Anna Ivanova Pavlova
Digitally signed by Anna Ivanova Pavlova
DN: cn=Anna Ivanova Pavlova, c=BG, l=Sofia, st=Ibul. Knyaz Dondukov 82,Sofia, PK:1504,EGN:6309156818, o=Doverie - Obedinen holding AD, ou=Professional Certificate - UES, SR:f.d.13056/1996, BULSTAT:121575489, title=Glaven schetovoditel sadebna registratzia i palomnitstvo, email=apavlova@doverie.bg
Reason: I attest to the accuracy and integrity of this document
Date: 2011.04.28 16:12:04 +03'00'

СЪДЪРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	**1**
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	**2**
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	**3**
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	**4**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	**5**
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	**18**
3. ПРИХОДИ	**48**
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	**49**
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	**50**
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	**51**
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	**52**
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	**53**
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО	**53**
10.ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	**53**
ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:	**54**
РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:	**54**
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	**54**
12. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	**55**
13. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	**56**
14.ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	**56**
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	**64**
16. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ	**65**
17. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	**65**
18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**66**
19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ	**68**
20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	**68**
22. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	**69**
23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	**70**
24. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	**71**
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	**72**
26. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	**72**
28. ЗДРАВНО ОСИГУРИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ	**73**
27. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ	**74**
29. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	**75**
30. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**80**
31. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**82**
32. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	**85**
33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	**85**
34. СЕКТОРИ	**93**
35. АНГАЖИМЕНТИ	**98**
36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	**104**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

Доверие - Обединен Холдинг АД (компания майка) е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13056 от 1996 г. и е със седалище и адрес на управление гр.София 1504, бул. "Княз Дондуков" № 82.

Доверие - Обединен Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Съгласно Наредба 26 на БНБ е направен отказ от регистрация на дружеството като финансова институция по Закона за кредитните институции.

1.1.Собственост и управление

Към 31.12.2010 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2010 BGN '000	***31.12.2009 BGN '000***
Акционерен капитал (BGN'000)	14,006	14,006
Брой акции (номинал XXX лев)	14,006,093	14,006,093
Общ брой на регистрираните акционери	148,041	148,448
в т.ч. юридически лица	68	80
физически лица	147,973	148,368
Брой акции, притежавани от юридически лица	6,735,281	6,659,028
% на участие на юридически лица	*48,09%*	*47,54*
Брой акции, притежавани от физическите лица*	7,270,812	7,347,065
% на участие на физически лица	*51,91%*	*52,46*

*В брой акции, притежавани от физически лица, са включени 240 броя акции с неуточнена собственост от 1996г., които Централният депозитар АД води по емисионна сметка на Доверие Обединен холдинг АД.

Акционери, притежаващи акции над 5%	**Брой акции**	**% от капитала**
Софарма АД - пряко и чрез свързани лица	3,739,627	26,70
Расафи ЕООД	1,476,603	10,54

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
1 - 100	146,103	98.6909	6,562,751	46.86
101 - 1000	1,849	1.2490	348,841	2.49

1001 - 10000	64	0.0432	208,607	1.49
10001 - 100000	15	0.0101	474,424	3,39
100001 - 500000	7	0.0047	1,518,086	10,84
500001 - 1000000	0	0.0000	0	0.00
1000001 - 5000000	3	0.0020	4,893,384	34,94
Over 5000000	0	0.0000	0	0.00
Total	**148,041**	**100.0000**	**14,006,093**	**100.00**

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2010 г. са :

Радосвет Крумов Радев - председател на НС

Огнян Иванов Донев - заместник-председател

Венцислав Симеонов Стоев - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.12.2010 г. са:

Борис Анчев Борисов - председател на УС и изпълнителен директор

Анна Иванова Павлова- член

Даниела Колева Коларова- член

Дружеството се представлява от Борис Анчев Борисов .

Към 31.12.2010 г. списъчният брой на групата е 2,352 (31.12.2009 г. : 2,791).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Доверие-Обединен Холдинг АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица, участия под каквато и да е форма в други местни и/или чуждестранни търговски дружества, и/или в тяхното управление; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга търговска дейност, за която няма забрана със закон.

1.3. Структура на икономическата група

Доверие-Обединен Холдинг е холдингово акционерно дружество. Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2010 г. дружеството упражнява контрол по линия на пряко участие (над 50%) и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

	Притежател	**брой акции/дялове**	**Процент**
ОЗОФ Доверие АД			**97.22%**
	ДОХ АД	19344	96.72%
	Момина Крепост АД	100	0.50%
Служба по ТМ Доверие ООД	ДОХ АД	475	**95.00%**
ЗОФ "Медико 21" АД	ДОХ АД	18000	**90.00%**
Индустриален Холдинг-Доверие АД			**99.97%**
	ДОХ АД	706214	92,73%
	Новоселска гъмза АД	13830	1.82%
	Хомоген АД	41261	5.42%
Доверие - Капитал АД			**54.13%**
	ДОХ АД	4330	54.13%
Доверие - Брико АД			**54.93%**
	Доверие - Капитал АД	9063	54.93%
МБАЛ Доверие АД			**75.99%**
	ДОХ АД	10838	63.75%
	Хомоген АД	2080	12.24%
МЦ Доверие АД			**84.12%**
	ДОХ АД	143000	84.12%
Ритон - П АД			**86.51%**
	ИХД АД	43314	59.87%
	Ритон - 97 АД	19266	26.63%

Ритон Класик ЕООД			**100%**
	Ритон - П АД	100	100%
Ритон - 97 АД			**59.47%**
	ИХД АД	52399	59.47%
Марицатекс АД			**54.36%**
публично	ИХД АД	254884	54.36%
Борсов код 4MJ			
Марица Сервиз ООД			
в ликвидация	ИХД АД	255	**51%**
Вратица АД			**69.60%**
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
Борсов код 4VR			
"ВРАТИЦА-ВРАЦА" АД			**100%**
капитал 7 592 710	ДОХ АД	5000	0.66%
	ИХД АД	602734	79.38%
	ВРАТИЦА АД	151537	19.96%
Доверие Енергетика АД			**100%**
	ИХД АД	600	4.10%
	Вратица АД	5782	39.46%
	ДОХ АД	8270	56.44%
Доверие - стил ООД			
	ИХД АД	240	**48%**
Биляна Трико АД	ИХД АД	143589	**81.70%**
Биляна Лукс ЕООД	Биляна Трико АД	500	**100%**
Ведерник АД	ИХД АД	12713	**43.76%**
в ликвидация			

Ведерник 05 ООД в ликвидация	ИХД АД	50	**50%**
Съгласие ЕООД	ИХД АД	50	**100%**
Българско вино ООД	ИХД АД	93	**93%**
Дунав АД			**81.82%**
	ИХД АД	37570	37.61%
	ДОХ АД	44163	44.21%
Хидроизомат АД			**56.16%**
публично	ИХД АД	590190	45.43%
Борсов код 4HI	ДОХ АД	139400	10.73%
Хидроизомат инженеринг ЕООД	Хидроизомат АД	500	**100%**
Момина крепост АД			**15.08%**
публично	ИХД АД	85770	5.07%
капитал 1 691 184	Хидроизомат АД	169188	10.00%
Борсов код 5MR			
Новоселска гъмза АД			**83.20%**
изкупени собствени акции	ДОХ АД	330880	7.76%
125 552 бр.-2.94 %	ИХД АД	2800682	65.66%
бр.акции за гласуване в ОСА	ХИДРОИЗОМАТ АД	417296	9.78%
4 139 972			
Реклама ООД			**60.04%**
в ликвидация	ДОХ АД	2605	52.05%
	ИХД АД	400	7.99%
Хомоген АД			**100.00%**
	ДОХ АД	43040	89.67%
	ИХД АД	4960	10.33%
Хеброс-П АД			**68.07%**
Договор за продажба	ИХД АД	87421	68.07%

Офис-БГ АД	Доверие - Капитал АД	1950	**65.00%**
Медика АД			**83.49%**
публично	Доверие - Капитал АД	8406210	83.49%
Борсов код 5МА			
Медика Болканс ООД, Румъния	Медика АД		**100%**
International Real Estate Investors Holding			
	Доверие - Капитал АД	5100	**100%**
Брико Спец ЕООД	Доверие - Брико АД		**100%**
Медика Здраве ЕООД	Медика АД	100	**100%**
КРЕ ЕООД			**100.00%**
	Медика АД	6595	99.98%
	Доверие - Капитал АД	1	0.02%
И.ФО.ЖЕ.КО. България АД	"Доверие - Капитал" АД	102	**51%**
			80.5%
БРИКО ИЛИРИЯ -Тирана	"Доверие - Капитал" АД		19.5%
капитал 5 000 000 евро	"Доверие Брико" АД		61%
“Брико Македонја” ДООЕЛ	Доверие - Брико АД		**100%**
капитал 292 000 евро			
Комарс Инженеринг ЕООД			
	ДОХ АД	100	**100.00%**

Основният предмет на дейност на дружествата от групата е:

ХОЛДИНГОВИ ДРУЖЕСТВА

“Индустриален холдинг Доверие” АД - холдингово дружество, придобиване, управление, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, производство и търговия в страната и чужбина със

стоки и услуги, включително със суровини, прежди, платове и изделия от тях, извършване на посредническа и инженерингова дейност, проектиране и строителство, управление на недвижима собственост, научно-техническа, технологична и патентна информация, инвеститорски и независим строителен контрол.

"Доверие-Капитал" АД – холдингово дружество, занимаващо се с вътрешно и външно търговска дейност, търговско представителство, посредничество и агентство, организиране и експлоатация на търговски предприятия и всякаква друга дейност.

ТЪРГОВИЯ

"Доверие-Брико" АД – изграждане, експлоатация и управление на верига магазини за търговия на дребно със стоки за бита и ремонтна дейност. Дейността на дружеството е основана на Споразумение за съдружие с Mr.Bricolage SA (Франция), сключено през 1999 година. Според това споразумение "Доверие-Брико" АД притежава изключителното право да ползва търговската марка на Mr.Bricolage на територията на България, Сърбия и Македония, както и да ползва подкрепата на Mr.Bricolage SA при изграждането на магазини от типа "Направи си сам" в тези страни.
Дружеството развива своята дейност в осем магазина на територията на страната: София 1, Пловдив, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Стара Загора, Плевен , Русе и Добрич.
„Доверие – Брико" АД притежава 100% дъщерно дружество с ограничена отговорност в Сърбия под името **„Брико Спец" Д.О.О**. Неговите основни дейности са изграждане и управление на магазини за търговия на дребно на територията на Сърбия под търговската марка Mr. Bricolage.

„Брико Илирия" ООД – дружество, регистрирано през м. май 2008 г. в гр. Тирана, Албания, с цел разработване на пазари и изграждане на верига от магазини Mr.Bricolage.

"Брико Македонја" ДООЕЛ – дружество, регистрирано през м. януари 2010 г. в гр. Скопие, Македония, с цел разработване на пазари и изграждане на верига от магазини Mr.Bricolage.

"Офис.БГ" АД – търговия с офис материали и консумативи чрез интернет магазин и изграждане на търговски обекти. Дружеството развива своята дейност в пет търговски обекта

:в кв. Люлин (София), в кв. Младост (София), в гр. Благоевград, в гр. Бургас , в гр. Стара Загора и гр. Русе.

ФАРМАЦИЯ И МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ

"Медика" АД – производство и продажба на превързочни и санитарно – хигиенни материали, готови лекарствени форми, стоматологични препарати и хранителни добавки. Основната производствена площадка се намира в гр. Сандански.

„Медика" АД притежава 100% от дружествените дялове на **„Медика здраве" ЕООД**, създадено през 2001 г. с цел да представлява „Медика" АД в търговете и сключването на договори с болничните заведения.

„Медика" АД притежава 99.99% от дружествените дялове на **„КРЕ" ООД**. Дружеството е създадено през м. юни 2005 г. с предмет на дейност: производство на превързочни и санитарно – хигиенни материали, търговска дейност, маркетинг, строителна дейност, както и всяка друга дейност, за която няма забрана със закон.

Дружеството няма клонове или други структури в чужбина.

Медика Болканс ЕООД – дружеството е учредено декември, със седалище в РРумъния, гр.Букурещ и предмет на дейност: търговия на едро с фармацевтични стоки.

ТЕКСТИЛНА, ТРИКОТАЖНА И ШИВАШКА ПРОМИШЛЕНОСТ

"Биляна Трико" АД и "Биляна Лукс" ЕООД – производство и търговия в страната и чужбина на трикотажни изделия.

"Ритон – П" АД и "Ритон Класик" ЕООД - Производство и търговия на мъжка, дамска и детска конфекция, в страната и чужбина.

"Вратица" АД, "Вратица Враца" АД - производство на прежди, сурови тъкани, готови тъкани, шевни изделия, търговия в страната и чужбина.

ПРОМИШЛЕНОСТ ЗА СТРОИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И ЖИЛИЩНО СТРОИТЕЛСТВО

“Дунав” АД - проектиране, строителство, специализирани строителни услуги, производство на строителни материали и изделия, предприемачество, комплексно обслужване със строителна механизация и автотранспорт, авторемонтни услуги, вътрешни и международни превози, спедиторска дейност, подготовка на кадри за строителството, търговия в страната и чужбина, отдаване под наем и аренда на недвижимо имущество, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, изпитвания и измервания на строителни материали и дефектоскопия на заварени изделия.

“Хидроизомат” АД - производство на хидроизолационни, топлоизолационни и други материали, строителство, ремонт и услуги, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, научно-производствена и развойна дейност, ноу-хау, производство и търговия на интелектуални продукти, търговска дейност в страната и чужбина.

“Хидроизомат инженеринг” ЕООД - производство и продажба на топлоизолационни материали, строителство, ремонт и топлоизолиране на недвижими имоти,

“Комарс инженеринг” ЕООД - строително предприемачество.

ЗДРАВНИ УСЛУГИ

“ОЗОФ Доверие” АД - доброволно здравно осигуряване.

ЗОФ “Медико – 21” АД - доброволно здравно осигуряване.

Медицински център Доверие АД - осъществяване на специализирана извънболнична помощ в съответствие с действащото в страната законодателство, включително извършване на диагностика, лечение, рехабилитация и наблюдение на болни; консултации; профилактика;предписване лабораторни и други видове изследвания; извършване на медицински дейности и манипулации; обема вида домашни грижи и помощ за болни; лекарства, превързочни материали и медицински пособия, извършване експертиза на временна неработоспособност; наблюдение и оказване на медицинска помощ при бременност и майчинство; извършване на дейности по здравна промоция и профилактика, в т.ч. профилактични прегледи и имунизации, издаване на документи, свързани с оказваната медицинска помощ; насочване на пациенти за консултативна и болнична помощ.

МБАЛ Доверие АД - Осъществяване на болнична помощ: диагностика и лечение на заболявания, когато лечебната цел не може да се постигне в условията на извънболнична помощ, родилна помощ,рехабилитация, диагностика и консултации, поискани от лекар или стоматолог от други лечебни заведения, трансплантация на органи, тъкани и клетки, вземане, съхраняване, снабдяване с кръв и кръвни съставки, трансфузионен надзор, медико-козметични услуги, клинични изпитвания на лекарства и медицинска апаратура, съгласно действащото в страната законодателство, учебна и научна дейност.

СТМ Доверие ООД – служба по трудова медицина

ДРУГИ ОТРАСЛИ

“Марицатекс” АД - Дружеството е създадено и до 31.08.2010 г. функционира като предприятие за производство на текстил и изделия от текстил. На проведено Общо събрание на акционерите на 20.07.2010 г. е взето решение за спиране на текстилното и всички свързани с него производства. В изпълнение на горецитираното решение през отчетното тримесечие са прекратени трудовите договори на всички работници и служители, с изключение на тези чиито трудови функции не са пряко свързани с производствения процес и са необходими за стопанисване на активите на дружеството.

На основание същото решение на Общото събрание , дейността на дружеството се ограничава и осъществява в областта на „*Отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти*”.

„И.ФО.ЖЕ.КО България” АД - дружество, регистрирано през 2007 г. с решение № 7417/31.05.2007 г. СГС . Седалището на дружеството е гр. София.
Предметът на дейност е: Осъществяване дейност по обучение, по предоставяне на консултантски услуги на дружества и набиране на персонал, осъществяване на проекти и програми за обучение, извършване на обучение он-лайн, разработване на педагогически методи и методи за човешки ресурси, консултиране и съдействие при реализирането на европейски програми, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Доверие Енергетика АД - производство на електрическа и топлинна енергия за собствени нужди, комисионна, спедиционна и лизингова дейност на търговско представителство и посредничество.

Новоселска Гъмза АД - Изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и др.

Българско вино ООД - Изкупуване на грозде и плодове, производство на вина

Хомоген АД - търговия със стоки и услуги и извършване на посредническа дейност;

Констатации от проведените независими финансови одити 2010 година

Индивидуалните годишни финансови отчети на следните дружества са заверени с параграф за обръщане на внимание: „ЗОФ Медико 21" АД, „МБАЛ Доверие" АД, „МЦ Доверие" АД, „Хомоген" АД, „Индустриален Холдинг Доверие" АД, „Ритон-П" АД, „Доверие Енергетика" АД, „Хидроизомат" АД, „Доверие Капитал" АД, „Медика" АД и „Доверие Брико" АД.

Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с квалифицирано мнение: „Ритон-97" АД, „Вратица" АД, „Вратица-Враца" АД, „Марицатекс" АД, „Новоселска гъмза" АД, „Българско вино" ООД и „Офис БГ" АД.

Индивидуалният годишен финансов отчет на "Комарс Инженеринг" ЕООД е заверен с отрицателно мнение.

Индивидуалният годишен финансов отчет на "Биляна Лукс" ООД е с отказ от изразяване на одиторско мнение.

Подробно описание на изразените от одитора мнения по индивидуалните финансови отчети са представени в консолидирания доклад за дейността.

Асоциирани дружества

Към 31.12.2010 г. Доверие Обединен холдинг АД има значително влияние чрез пряко и/или косвено участие чрез дъщерни дружества в капиталите на следните дружества :

Асоциирано дружество	***Притежание в групата***	***% на участие***
Ведерник АД в ликвидация	Индустриален холдинг Доверие АД	**43,76%**

Доверие Стил ООД	Индустриален холдинг Доверие АД	**48,00%**
Андема АД	Доверие-Обединен Холдинг АД	**25.00%**

Инвестицията и в трите дружества е обезценена напълно, като за първите две позиции това е с актуална дата 31.12.2010г., а за третата 31.12.2004г. Основанията за обезценка са липса на очаквания за вазстановителна стойност.

1.5. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на групата, за периода 2010-2008 г. са представени в таблицата по-долу:

За РБългария

Показател	**2010**	**2009**	**2008**
БВП в млн. Лева	70,474	68,382	69,295
Реален растеж на БВП	0,30%	-5,00%	6.00%
Инфлация в края на годината	4.50%	0.60%	7.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4784	1.40533	1.33392
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,47276	1.36409	1.38731
Основен лихвен процент в края на годината	0.18%	0.55%	5.12%
Безработица (в края на годината)	9.50%	9.10%	6.30%

** Данните за 2010 г. са текущи*
Източник: НСИ, БНБ

За РСърбия

Показател	**2010**	**2009**	**2008***
БВП в млн. лева	57,390	58,610	65,360
Реален растеж на БВП	1.70%	-3.10%	5.50%
Инфлация в края на годината	10.30%	6.60%	6.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	77,8629	67.4731	55.7235
Валутен курс на щатския долар в края на годината	79,2802	66.7285	62.9000
Среден валутен курс на еврото за годината	103,0431	93.9517	81.4287
Валутен курс на еврото в края на годината	105,4982	95.8888	88.6010
Основен лихвен процент в края на годината	11.50%	9.50%	17.75%

Безработица (в края на годината)	20.00%	16.10%	13.60%

** Данните за 2010 г. са към 31.12.2010 г*
Източник: Национална Банка на Сърбия, Министерство на финансите

<u>За РАлбания</u>

Показател	**2010**	**2009**	**2008**
БВП в млн. лева	4942	32025	17783
Реален растеж на БВП	2.60%	2.10%	6.10%
Инфлация в края на годината	3.40%	2.10%	3.41%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	101.23	93.21	90.96
Валутен курс на щатския долар в края на годината	104.00	92.73	87.91
Среден валутен курс на еврото за годината	137.77	132.1	123.18
Валутен курс на еврото в края на годината	138.77	137.96	123.8
Основен лихвен процент в края на годината	5.25%	5.75%	6.20%
Безработица (в края на годината)	12.50%	12.00%	13.50%

* Данните за 2010 г. са към 31.12.2010 г.

Източник: Bank of Albania, Albanian Institute of Statistics

<u>За РМакедония</u>

Показател	**2010**	**2009**	**2008**
БВП в млн. лева	2 107*	259,240	260,534
Реален растеж на БВП	1.30%*	-0.50%	5.00%
Инфлация в края на годината	1.60%	-1.60%	4.10%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	46.457	44.07	41.86
Валутен курс на щатския долар в края на годината	46.314	42.6651	43.561
Среден валутен курс на еврото за годината	61.514	61.27	61.27
Валутен курс на еврото в края на годината	61.505	61.17	61.41
Основен лихвен процент в края на годината	9.53%	10.10%	9.70%
Безработица (в края на годината)	31.70%*	32.20%	33.80%

Данните за 2010 г. са към 31.12.2010 г
Източник: НБРМ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на група Доверие-Обединен Холдинг АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2010 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година икономическата група е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за нейната дейност. От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на групата, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- **МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации** и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС 21 и МСФО 7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. или от 01.01.2010 г.) Основните промени в стандарт МСФО 3 са свързани с: а) разширяване на определението на “бизнес”, което вероятно би довело да разширяване на обхвата на придобиванията третирани като бизнес комбинации; б) оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие, по справедлива стойност или съгласно дела му в признатите нетни активи на придобитото предприятие, и представянето на сделките с него; в) третирането на разходите по придобиванията – обичайно те ще се третират като текущи разходи към датата на извършването им; г) признаването и оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; д) оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество по справедлива стойност при поетапното придобиване и третиране на ефектите в текущите печалби и загуби за периода на придобиване; е) третирането на ефектите от уреждането на определени отношения и сделки от преди придобиването на предприятието. Основните промени в МСС 27 са свързани с новото

третиране на операциите по промени на дела на дружеството - майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици(акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби, а само до движение в капиталовите компоненти. И обратно, признаването на репутация и консолидиране на нетни активи по справедлива стойност, и респ. на печалби и загуби - с отписване на консолидирани нетни активи се извършва само при придобиване и респ. загуба на контрол. Аналогични промени са направени и в МСС 28 във връзка с промяна на дела на инвеститора – от или към дял в асоциирано дружество към или от дял в дъщерно дружество. Ръководството е взело решение и прилага промените в тези стандарти за 2010 г. перспективно, като те засягат основно бъдещите операции по придобивания и загуба на контрол в дъщерни дружества и по аналогия – в асоциираните и съвместни дружества, промените не оказват влияние върху текущия период, тъй като в групата не са извършвани подобен род транзакции.

- **Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.)** - подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на групата, освен прецизиране на използваната терминология и разширяване на оповестяванията и/или въвеждане на нови такива – по отношение на: а) класификация на конвертируемите инструменти като нетекущи и текущи; б) класификация на разходите за придобиване на активи като инвестиционна дейност в ОПП; в) разделна класификация на лизинга при имоти, които съдържат земя и сграда; г) прецизиране на критериите за определяне на брутна или нетна база при признаване на приходите; д) третирането на санкциите за предплащане на заеми като тясно свързани внедрени деривативи с определени изключения; е) допълнения по отношение на обекта за тестване на обезценка на репутация ж) промени по отношение на нематериалните активи, внедрени инструменти и операции с плащания с акции, които промени са свързани с промените на МСФО 3; з)конкретизиране на оповестяванията относно: нетекущите активи, държани за продажба (само по МСФО 5), и сегментите – докладване на оценката за печалбата или загубата на съответния сегмент, а за активите,

пасивите и приходите – ако регулярно се подава такава информация на главното лице, вземащо решение. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на групата.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на групата поради това, че дружествата не разполагат/оперират с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- **МСФО 2 (променен) Плащане на база акции** (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;
- **МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване** (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;
- **КРМСФО 9 (променено) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване Внедрени деривативи** (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК от 01.12.2009 г.). Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен деривати трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията“отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него.

  Ако дериватът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;
- **КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги** (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкувание се прилага за договори, при което

дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;

- **КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК от 01.01.2010 г.). Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;
- **КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност**(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването й при освобождаването от инвестицията;
- **КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците** (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК от 01.11.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;
- **КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти** (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК от 01.11.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица,които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др.подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от групата. Едни от тях са приети за действащи за 2010 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2010 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2011 г. От тях ръководството е преценило, че потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната

политика и финансовите отчети на дружествата, включени в консолидирания отчет, за следващи периоди биха имали:

- **Подобрения в МСФО (месец май 2010 г.) - подобрения в МСС 1, 27, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13** (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. (или 01.07.2010 г.) – не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

  За останалите ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружествата, тъй като няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции.

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2010 година

- **МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне** (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута, като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.
- **КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал** (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК от 01.07.2010 г.). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.

- **МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица** (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично

изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост - отношения на свързаност, разчети и сделки с тях.

- **КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19** (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК от 01.01.2011 г.) Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване за минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).
- **МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи** (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК). Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали транферираните активи са отписани или не от отчета за финансово състояние.
- **МСФО 9 Финансови инструменти** (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Групата води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което

бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.24.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството изготвя своя консолидиран отчет за периода, приключващ на 31 декември 2010г. в който са включени одитирани индивидуални годишни финансови отчети на дъщерни дружества съгласно приложение 1.3.

Не са включени в консолидирания финансов отчет следните дъщерни дружества:

INTERNATIONAL REAL ESTATE INVESTORS HOLDING. В началото на 2009 година ръководството на Доверие-Капитал АД е взело решение за прекратяване на дейността на дъщерното дружество базирано в Люксембург – INTERNATIONAL REAL ESTAT INVESTORS HOLDING S.A. За тази цел е изкупена държаната от друг акционер 1 акция, с което Доверие-Капитал АД става притежател на 100% от капитала. Първоначално са предприети действия за ликвидация. В последствие процесът по ликвидацията е преустановен. Към датата на отчета дружеството не е заличено в Търговския регистър на Люксембург. Намерението на ръководството на Доверие-Капитал АД е през 2011 г. да се освободи от инвестицията, като за целта активно търси купувач или друга алтернатива.

"Реклама" ООД - обявяване в ликвидация;

Марица Сервиз ООД - обявяване в ликвидация;

"Хеброс - П" АД - поради намерения за продажба - инвестицията е рекласифицирана като финансов актив на разположение за продажба. Очакваната цена от сделката е в размер на 650 х.лв. и включва задълженията на дружеството в рамките на икономическата група;

Не са включени в консолидирания отчет следните асоциирани дружества, поради :

"Доверие– стил” ООД, гр.София - трайни ограничения;

“Андема” АД , гр.София - трайни ограничения;

"Ведерник 05" ООД - трайни ограничения ;

“Ведерник” АД, гр.Белоградчик – решение за обявяване в ликвидация

"Съгласие" ЕООД – поради заведено дело за несъстоятелност

"Момина крепост АД", гр.Велико Търново поради намаляване на дела под 50% на 15.08% и договореност за пълна консолидация към група Софарма АД.

"Дермабит България" АД поради намерения за продажба - инвестицията е рекласифицирана като финансов актив на разположение за продажба;

2.2.1. Консолидационна политика

- Еднакво интерпретиране на съдържанието на всяка счетоводна сметка с цел еднозначно определяне на състава на елементите на отчетите на предприятията и на групата като цяло. За целта е приет индивидуален вътрешен сметкоплан и правила за съответствие при отнасяне на сметките в статиите на отчета за финансовото състояние , както и кореспонденцията на отделните шифрирани полета от разни отчети, които са задължителни за прилагане от всяко дружество в състава на икономическата група "Доверие";

- Елиминиране на реципрочните, противостоящите елементи при представяне на информацията за вътрешните, в рамките на групата взаимоотношения. Това представяне се реализира под формата на отделни справки – таблици , съгласно приложения . Справките - таблици се попълват паралелно от контрагентите по съответната сделка и се подписват от Главните счетоводители на дружествата, с което се удостоверява квитирането на разчетите и/или оборотите по съответните сметки;

- Начин на представяне на участието на неуправляващите съдружници – малцинственото участие, в чистата стойност на капитала и финансовия резултат за предходния и текущия период;

- Отчетите са съставени към една и съща дата;

- Приемане на годишните счетоводни отчети на дъщерните предприятия: · проверка на паричната единица, на чиято база е съставен отчетът и преизчисляване; · проверка по дата на съставяне и евентуално коригиране съобразно консолидационната политика; · проверка на счетоводната политика, при която е съставен отчетът и евентуално коригиране;· годишните отчети на дъщерните предприятия подлежат на независим финансов одит; сводиране – съставяне на елементарен сборен отчет, ред по ред.

- Елиминиране на противостоящите елементи: · капиталови; · финансови; · търговски; изчисляване на репутация към дата на придобиване.

- По отношение на дъщерните дружествата се прилага методът на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират.

- Асоциираните предприятия се представят като нетни активи на един ред и съответния дял от тях за групата. Стойността на инвестициите в тези дружества са преизчислени по метода на собствения капитал за консолидирания отчет. Финансовият резултат е представен като дял за групата и за другите.

2.3. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на предходния период (годишен одитиран консолидиран финансов отчет 2009г.).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на групата е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1. Консолидираният финансов отчет е представен в български лева (валута на представяне), закръглени до хиляда.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2010г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Функционалната валута на “Briko Spec” d.o.o. е сръбският динар, на “Briko Iliria” sh.p.k. албанската лека и на “Брико Македонја” ДООЕЛ македонския денар.

За целите на представянето в консолидирания финансов отчет, активите, пасивите, приходите и разходите на дъщерните дружества са преизчислени във валутата на представяне, както е описано по-долу. Курсовите разлики, произтичащи от тези преизчисления се признават като резерви от валутни преизчисления на отчети на дъщерни дружества в чужбина.

Приходите и разходите на "Briko Spec" d.o.o. са преизчислени в лева по среден курс, близък до обменния курс в деня на извършване на транзакциите. Активите и пасивите са преизчислени в лева по обменния курс към края на отчетния период. Обменният курс на сръбския динар към евро е определен чрез използване на обменния курс на сръбския динар към евро, определен от Националната банка на Сърбия, както следва: за преизчислението на всички активи и пасиви на "Briko Spec" d.o.o. от сръбски динари в евро е използван ефективният валутен курс на 31.12.2010 г. - RSD 105,4982 : EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от сръбски динари в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2010 г. – 31.12.2010 г. - RSD 103,0431: EUR 1. Обменният курс, използван за преизчислението на всички активи и пасиви, приходи и разходи на дъщерното дружество от евро в лева за целите на изготвянето на консолидирания финансов отчет в лева е фиксираният от 1997 година курс на лева към евро в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Приходите и разходите на "Брико Македонја" ДООЕЛ са преизчислени в лева по среден курс, близък до обменния курс в деня на извършване на транзакциите. Активите и пасивите са преизчислени в лева по обменния курс към края на отчетния период. Обменният курс на македонския денар към евро е определен чрез използване на обменния курс на македонския денар към евро, определен от Националната банка на Македония, както следва: за преизчислението на всички активи и пасиви на "Брико Македонја" ДООЕЛ от македонски денар в евро е използван ефективният валутен курс на 31.12.2010 г. – MKD 61,505: EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от македонски денар в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2010 г. – 31.12.2010 г. - MKD 61.514: EUR 1. Обменният курс, използван за преизчислението на всички активи и пасиви, приходи и разходи на дъщерното дружество от евро в лева за целите на изготвянето на консолидирания финансов отчет в лева е фиксираният от 1997 година курс на лева към евро в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Приходите и разходите на "Briko Iliria" sh.p.k. са преизчислени в лева по среден курс, близък до обменния курс в деня на извършване на транзакциите. Активите и пасивите са преизчислени в лева по обменния курс към края на отчетния период. Обменният курс на албанския лек към евро е определен чрез използване на обменния курс на албанския лек към евро, определен от Националната банка на Албания, както следва: за преизчислението на

всички активи и пасиви на "Briko Iliria" sh.p.k. от албански леки в евро е използван ефективният валутен курс на 31.12.2010 г. – LEK 138,77: EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от албански леки в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2010 г. – 31.12.2010 г. - LEK 137,77: EUR 1. Обменният курс, използван за преизчислението на всички активи и пасиви, приходи и разходи на дъщерното дружество от евро в лева за целите на изготвянето на консолидирания финансов отчет в лева е фиксираният от 1997 година курс на лева към евро в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.5. Приходи

Приходите в групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружествата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приход от продажби на продукция и стоки се признава в отчета за всеобхватния доход, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите, вкл. като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на услугата от страна на клиента.

Приход от продажба на стоки се оценява по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, нетно от връщания на стоки, търговски отстъпки и отстъпки за обем. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката да се получат от предприятията в Групата, разходите по сделката и възможно връщане на стоките могат да бъдат надеждно оценени, Групата не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи, на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Приходи от дивиденти се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на групата се признават по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или на финансовия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

Приходите от такси по обслужване на предоставени кредити се признават на приход с предоставянето на услугите.

2.6. Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, такси по облигационни заеми, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Групата класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от групата акции и дялове в други дружества, над които се упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато Доверие Обединен холдинг АД:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
  - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
  - притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;

- притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към "други доходи и загуби".

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "дата на търгуване" (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

В този отчет инвестициите в дъщерните дружества са елиминирани, с изключение на посочените в приложение 2.2.

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Доверие-Обединен Холдинг АД и/или дъщерните му дружества имат значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по метода на собствения капитал. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от групата дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага "дата на търгуване" (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

В този отчет инвестициите в асоциирани дружества са елиминирани, с изключение на посочените в приложение 2.2.

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Групата е приела период от 3 години за отчитане на преоценките на дълготрайните материални активи.

Преоценената (до справедлива) стойност на имотите, машините и оборудването е определена първоначално чрез независими оценители към 31.12.2001 г. Последващи оценки са направени към 31.12.2004 г., 31.12.2007г. и 31.12.2010г., като ефектите от тях са отразени във финансовите отчети за 2004 г. , 2007г. и 2010г.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобит от групата материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността (за отдаване под наем, за

предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от съответното дружество кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

В случаите, когато новата справедлива стойност на дълготрайните материални активи, оценени чрез „метод на амортизирана възстановителна стойност", надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност и натрупаната амортизация са увеличени пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци.

За дълготрайни материални активи, за оценката на които е приложен „пазарен подход" чрез „метод на пазарните аналози", отчетната стойност се намалява срещу натрупаната амортизация, а с увеличението на справедливата стойност на съответния актив спрямо балансовата му стойност към датата на оценката, се увеличава последната (срещу преоценъчен резерв), която става и новата отчетна стойност на активите.

Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход. (Приложение № 2.24.4)

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 80 г.;
- машини, съоръжения и оборудване – от 3 до 20 г.;
- компютри – 2 г.;
- транспортни средства – 5 – 7 г.;
- стопански инвентар – 2 – 15г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За

определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени права върху собственост и лицензи за ползване на програмни продукти.

В групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2-3 г.

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

2.11. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.12. Лихвоносни активи

Всички лихвоносни активи (заеми) и други предоставени финансови ресурси са представени първоначално по номинална сума, която се приема за справедлива стойност на даденото (парични средства) по сделката. След първоначалното признаване, лихвоносните активи и други предоставени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други доходи. Лихвеният доход от предоставени заеми се признава през периода на амортизация и се представя в отчета за доходи в групата на “финансовите приходи”.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. (Приложение 2.24.6).

2.14. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от групата за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е: а) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; б) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които дружеството управлява заедно и подходът за него е насочен към краткосрочно генериране на печалби; или в) деривати, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент.

Финансовите активи на групата, отчитани по справедлива стойност, включват притежавани, държавни ценни книжа, компесаторни инструменти , облигации и акции (Приложение № 24).

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за всеобхватния доход.

2.15. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- постъпленията от лихви и такси по предоставени заеми се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните потоци, свързани с предоставени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за инвестиционна дейност;
- постъпленията от дивиденти от дъщерни дружества се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружествата ог групата за съответния период (месец).

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като "финансови разходи", нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.17. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружествата ог групата кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.18. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг.

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.19. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2010 г., е както следва:

- *за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.*

28.5% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружествата ог групата.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0.1%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана

за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж.. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от групата;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружествата от групата правят оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

2.20. Провизии

Провизии се признават, когато дружество от групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружествата ог групата признават вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.21. Акционерен капитал и резерви

Доверие- Обединен Холдинг АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на ***акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв **"*фонд Резервен*"**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към "натрупани печалби", когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

Резерв от валутно преизчисление - отрицателен резерв от валутно преизчисление, формиран от признаване на курсовите разлики, произтичащи от валутно преизчисляване на финансови отчети на чуждестранна дейност;

2.21. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2010г.е 10% (2009г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2010. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (2009 г.: 10%).

2.22. Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.23. Финансови инструменти

2.23.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории:

- "финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата";
- "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти;
- "финансови активи на разположение и за продажба".

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на всяко от дружествата определя класификацията на финансовите активи към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно групата признава в отчета за финансовото състояние си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени, и групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е: а) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; б) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които дружеството управлява заедно и подходът за него е насочен към

краткосрочно генериране на печалби; или в) деривати, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за всеобхватния доход.

Нетният доход от тези активи съдържа и дивидента или лихвата, получени от тях.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи.(Приложение № 2.14).

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните за групата активи в тази група са : вземания по предоставени заеми и търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход към “ финансови приходи”.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно групата държи некотирани или ограничено котирани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от него, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези инвестиции в капиталови инструменти на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради

обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Справедлива стойност на акциите на дружества, чиито книжа са борсово котирани, се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена "купува" от последния месец към датата на отчета за финансовото състояние. Възникналите печалби и загуби от оценка по справедлива стойност се признават директно в собствения капитал, с изключение на загубите от обезценка, до момента на отписване на финансовия актив, когато натрупаните печалби или загуби, признати преди това в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.23.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на групата включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане (Приложения № 2.16, 2.17).

2.24. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.24.1. Обезценка на инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества:

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;
- цени на Българска фондова борса за продажба на акции;
- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или асоциирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител. (Приложения № 2.7 и 2.8)

2.24.2. Обезценка на финансови активи на разположение и за продажба

На датата на всеки финансов отчет дружествата от групата оценяват дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи от групата на " финансови активи на разположение и за продажба" има белези за обезценка.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите – малцинствени участия :

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество;
- намаление на цените на Българска фондова борса за продажба на акции;
- трайна тенденция за натрупване на загуби, респ. спад в нетните активи на дружеството, в което е инвестирано.

2.24.3. Преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за всеобхватния доход.

2.24.4. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В групата е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 31.12.2001г., 31.12.2004 г. и към 31.12.2007 г.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход" чрез „Метод на пазарните аналози" - за сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)" чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност" - за специализираните машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Към 31.12.2010 г. дружеството е направило преоценка на сградите, машините и оборудването на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител. (Приложения № 2,9)

2.24.5. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към датата на всеки отчет ръководството на съответното дружество организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства. Възникналите обезценки са признати в отчета за всеобхватния доход за съответния приключен период.

2.24.6. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружество от групата няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от дъщерни предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дъщерно дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към “други доходи / (загуби) от дейността”.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2010 ***BGN '000***	***31.12.2009*** ***BGN '000***
Нетни приходи от продажба на продукция	26,937	33,931
Нетни приходи от продажба на стоки	106,772	117,805
Нетни приходи от продажба на услуги	22,065	25,058

Общо	**155,774**	**176,794**

Нетните приходи от продажба на продукция са разпределени на: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 12,574 х.лв.(46,68%), строителство, строителни материали и услуги 1,817 х.лв.(6,75%), фармация и медицински консумативи 12,134 х.лв.(45,05%) и други 412 х.лв.(1,52%) към 31.12.2010г.

Нетните приходи от продажба на стоки се разпределят на: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 242 х.лв., строителство, строителни материали и услуги 375 х.лв., фармация и медицински консумативи 898 х.лв.и търговия на дребно 105,257 х.лв. (98,58%) към 31.12.2010г.

Нетни приходи от продажба на услуги се разпределят на: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 3,081 х.лв. (13,96%), строителство, строителни материали и услуги 871 (3,95%)х.лв., здравни услуги 17,587 х.лв. (79,71%), фармация и медицински консумативи 38 х.лв., търговия на дребно 430 (1,95%) х.лв. и други 58 х.лв. към 31.12.2010г.

Общият размер на приходите се разпределя по сегменти както следва: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия - 15,897х.лв.(10,21%), строителство, строителни материали и услуги 3,063 х.лв. (1,96%), здравни услуги 17,587 х.лв. (11,29%), фармация и медицински консумативи 13,070 х.лв. (8,39%), търговия на дребно 105,687 х.лв. (67,85%) и други 470 х.лв. (0,30%) към 31.12.2010г.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2010 BGN '000	***31.12.2009 BGN '000***
Приходи от продажба на ДМА	*1,897*	*3,068*
Балансова стойност на продадени ДМА	*(1,463)*	*(1,497)*
Печалба от продажба на ДМА	434	1,571
Приходи от продажба на материали	*885*	*1,262*
Балансова стойност на продадени материали	*(362)*	*(1,191)*
Печалба от продажба на материали	523	71
Приходи от наеми	675	973

Излишъци от активи	392	375
Доход от продажба на стоки	95	178
Приходи от рекламни услуги	117	65
Приходи от услуги-багрене, конфекциониране, транспорт		47
Съхранение на зърно	-	150
Отписани задължения	5,741	432
Приходи от оценка следваща обезценка	-	844
Приходи от финансирания	75	10
Последваща оценка на инвестиционен имот до справедлива стойност	103	2,537
Концентрация на стопанска дейност	-	(70)
Отписани задължения за дивиденти	-	26
Съдебни дела	-	7
Загуба от преоценка на компенсаторни записи	*(6)*	(22)
Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	*(1,021)*	(8)
Обезценка на вземания	*(506)*	
Префактурирани услуги		123
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия/положителна репутация	*(500)*	(319)
Обезценка на ДМА и МЗ	*(1,725)*	
Освободен пренос премиен резерв	2,833	
Отрицателна репутация	464	
Други	-	570
Общо	**7,694**	**7,560**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.12.2010	***31.12.2009***
Разходите за материали включват:	***BGN '000***	***BGN '000***
Основни материали*	11,320	14,033
Спомагателни материали	370	1,383
Лекарствени продукти и консумативи	1,074	979
Преки м-ли, отнесени към себест.на усл./Брико/	111	222
М-ли за оборудване	364	512
Рекламни м-ли	184	207

Резервни части и технически материали	480	520
Топлоенергия	679	419
Електроенергия	2,013	2,572
Газ и дизелово гориво и инсталации	161	
Горива и смазочни материали	858	2,252
Охрана на труда	84	88
Брак на материали		-
Вода	130	175
Други	170	256
Консумативи, канцеларски	593	648
Общо	**18,591**	**24,266**

*****

Разходите за основни материали включват:	***31.12.2010 BGN '000***	***31.12.2009 BGN '000***
Субстанции	9,969	11,677
Строителни материали	524	902
Опаковъчни материали	267	306
Химикали	532	578
Други	28	570
Общо	**11,320**	**14,033**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2010 BGN '000	***31.12.2009 BGN '000***
Възнаграждения под форма н**а** процент от прихода	2,025	2,374
Разходи за мед.усл., здр. у-ги и аквизационни р-ди	6,568	5,508
Телефони и др. подобни	509	520
Юридически услуги	222	527
Консултантски услуги и обучение	730	735
Реклама и маркетинг	3,166	4,130
Абонамент	466	282

Поддръжка и ремонт на МПС и машини	265	220
Поддръжка и ремонт на сгради	907	113
Застраховки	315	323
Транспортни разходи	614	582
Наеми	4,685	4,286
Граждански договори	618	387
Пощенски и куриерски услуги	91	87
Одит	351	265
Комисионни	548	355
Р-ди за ушиване,кроене,пране на продукция,усл. по преработка, плетене, конфекция,багрене, гладене	157	340
Строителни у-ги	18	110
Охрана	1,032	1,374
Данъци и такси	1,175	1,053
Почистване и изв. на отпадъци	512	594
Други	1,255	1,866
„Метро" разходи (бонуси, реклама, такси, дискаунт)	81	-
Организация и диспечиране на доставки	208	-
СМР -подизпълнител	523	100
Общо	**27,041**	**26,131**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2010 BGN '000	***31.12.2009 BGN '000***
Възнаграждения по трудов договор	22,954	23,946
Възнаграждения на Управителен съвет / Съвет на директорите и Изпълнителни директори/ Управители	1,124	1,324
Възнаграждения на Надзорен съвет	320	330
Начисления за неизползван платен отпуск	351	542
Граждански договори	12	

Социални осигуровки	3,497	4,111
Социални надбавки	627	913
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	75	63
Общо	**28,960**	**31,229**

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Балансова стойност на продадени активи	74,254	80,573
Обезценка на активи	3,791	2,050
Провизии	89	87
Здравно осигурителни резерви	2,226	1,867
Други	975	4,476
Общо	**81,335**	**89,053**

Балансова стойност на продадени активи

Най – съществената част представлява отчетна стойност на стоки в Доверие Брико АД и дъщерните му дружества, а именно 71,010 х.лв. към 31.12.2010г. или 95.63% от общия размер.

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Лихви	(4,959)	(5,200)
Дивиденти	6	6
Операции с финансови активи и инструменти	1,535	41
Валутни курсови разлики	(1,753)	326
Други финансови приходи/разходи	(614)	(608)
Общо	**(5,785)**	**(5,435)**

10.ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	2010	*2009*
	BGN '000	*BGN '000*
Приходи от преустановени дейности	2,209	-
Разходи за преустановени дейности	(2,299)	
Печалба/загуба от преустановени дейности	**(90)**	**-**

ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	2010	*2009*
	BGN '000	*BGN '000*
Приходи от продажба на продукция	1,788	
Приходи от продажба на услуги	406	
Други приходи от продажби	15	
Общо	**2,209**	**-**

РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	2010	*2009*
	BGN '000	*BGN '000*
Разходи за материали	965	
Разходи за външни услуги	152	
Разходи за амортизация	122	
Разходи за заплати	441	
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	104	
Други разходи	40	
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	475	
	2,299	**-**

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	31.12.2010	*31.12.2009*
	BGN '000	*BGN '000*

Данък върху печалбата	(245)	(481)
Отсрочени корпоративни данъци	340	508
Общо	**95**	**27**

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% за 2010г. (10% - 2009г.) Данъкът представлява сводиран резултат за групата, тъй като съгласно действащото данъчно законодателство всеки субект е самостоятелно данъчно задължено лице, независимо от факта, че е част от икономическа група.

12. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

Дружество	% на участие	***31.12.2010 BGN '000***	***31.12.2009 BGN '000***
ОЗОФ Доверие АД	2.78	8	3
ЗОФ Медико 21 АД	10.00	(48)	55
Доверие Капитал АД	45.87	(285)	(380)
Брико Илирия	19.50	(69)	(22)
Медика АД	16.51	169	122
Доверие Брико АД	45.07	(142)	482
Брико Спец ДОО	45.07	(1,426)	(694)
Брико Македония ДДОЕЛ	45.07	(100)	
Офис БГ АД	35,00	(50)	(56)
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	(138)	(176)
Марицатекс АД	45.64	(1,646)	(240)
Ритон - П АД	13.5	21	33
Биляна Трико АД	18.3	(51)	102
Съгласие АД	33.31	-	(20)
Новоселска гъмза АД	14.71	(13)	161
Вратица АД	30.40	1,187	(172)
Дунав АД	18.18	(119)	(166)
Хидроизомат АД	43.96	(217)	484
Медицински център Доверие АД	15.88	19	23
МБАЛ	24.01	177	304
СТМ Доверие ООД	5,00	(1)	1

Ритон-97 АД	40,53	(1)	(1)
Ритон Класик ООД/ЕООД	1,00	-	3
Българско вино ООД	7,00	(12)	(15)
Офис БГ АД - репутация		(14)	
Всичко		**(2,751)**	**(169)**

13. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Средно-претеглен брой акции	14,006,093	14,006,093
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	(5,420)	(1,829)
Нетна печалба на акция (BGN)	**(0,3869)**	**(0,1305)**

14.ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи		Сгради		Машини и съоражения		Транспортни средства		Стопански инвентар		В процес на извършване		Други, в т.ч. биологични активи		Общо	
	2010	*2009*	*2010*	*2009*	*2010*	*2009*	*2010*	*2009*	*2010*	*2009*	*2010*	*2009*	*2010*	*2009*	*2010*	*2009*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Отчетна стойност																
Салдо на 1 януари	**94,837**	**84,417**	**103,325**	**72,269**	**73,796**	**68,400**	**5,533**	**5,060**	**9,875**	**9,834**	**909**	**3,149**	**1,007**	**970**	**289,282**	**244,099**
Придобити	95	23,674	256	33,507	1,569	7,717	303	737	194	294	2,530	24,487	5	37	4,952	90,453
Трансфер между сметки	(74)												74		0	
Преоценка	6,185	(2,247)	2,226	(128)	(368)	62	(368)		(28)						7,647	(2,313)
Отписани	(7.,051)	(11,007)	(4,857)	(2.323)	(8,853)	(2,383)	(173)	(264)	(272)	(253)	(2,646)	(26,727)	(17)		(23,869)	(42.957)
Салдо на 31 декември	**93,992**	**94,837**	**100,950**	**103,325**	**66,144**	**73,796**	**5,295**	**5,533**	**9,769**	**9.875**	**793**	**909**	**1,069**	**1,007**	**278,012**	**289,282**
Натрупана амортизация																
Салдо на 1 януари			**9,815**	**8,294**	**30,165**	**27,362**	**2,146**	**1,785**	**5,899**	**4.807**			**491**	**350**	**48,516**	**42,598**
Начислена амортизация за годината			2,190	2,225	4,992	5,246	719	735	1,074	1.297			69	141	9,044	9,644
Отписана амортизация			(357)	(714)	(6,617)	(1,868)	(106)	(184)	(233)	(205)			(16)		(7,329)	(2.971)
Преоценка			(1,110)	10	(3,044)	(575)	(400)	(190)	(77)						(4,631)	(755)
Салдо на 31			**10,538**	**9,815**	**25,496**	**30,165**	**2,359**	**2,146**	**6,663**	**5,899**			**544**	**491**	**45,600**	**48.516**

декември

Балансова стойност на 1 януари	**94,837**	**84,417**	**93,510**	**63,975**	**43,631**	**41,038**	**3,387**	**3,275**	**3,976**	**5,027**	**909**	**3,149**	**516**	**620**	**240,766**	**201,501**
Салдо на 31 декември	**93,992**	**94,837**	**90,412**	**93,510**	**40,648**	**43,631**	**2,936**	**3,387**	**3,106**	**3,976**	**793**	**909**	**525**	**516**	**232,412**	**240,766**

Към група “Други” са включени и “Биологични активи” трансферирани през периода от “Земи” с отчетна стойност 74 х.лв., амортизация за периода1 х.лв. и балансова стойност 73 х.лв. Същите произтичат от отчета на БГ вино ООД и представляват трайни лозови насаждения.

“Биляна Трико” АД

Невъведените в експлоатация към датата на отчета ДМА предствлават:

- Сондажен кладенец като набраните до момента разходи са в размер на 25 х.лв.
- Дограма на зала – 12 х.лв.
- Разширение на система за видеонаблюдение – 2 х.лв.

Въведените в експлоатация към датата на отчета ДМА предствлават:

- Оверлог – 6 х.лв.
- Уеб страница – 4 х.лв.

Към 31.12.2010 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи (сгради), върху които са учредени тежести (договорна ипотека) в полза на МФ във връзка с задължение по ЗУНК в размер на 948х.лв. Балансовата стойност на тези активи към 31.12.2010 г. е в размер на 2,570 х. лв. (31.12.2009 г.: 2,523 х. лв.)

„Доверие-Брико” АД

Към края на отчетния период съдебните спорове с органите на НАП са приключили. С решение на ВАС №14486/29.11.2010 г. е отменено задължение за вноски по социално осигуряване в размер на 14 572.67 лв. заедно с полагащите се лихви. Със същото решение е потвърдено задължение за вноски по социално осигуряване в размер на 6 857.55 лв. заедно с полагащите се лихви.С решение на ВАС № 14577/30.11.2010 г. е потвърдено задължение за ДДФЛ в размер на 44 729.66 лв. заедно с полагащите се лихви. Към 31.12.2010 г. задълженията и съответните лихви са платени на НАП.

Към края на отчетния период е все още в сила обезпечителната мярка в полза на НАП, наложена чрез запор върху движими вещи (група транспортни средства с балансова стойност към 31 декември 2010 година в размер на 147 хил. лева). Мярката е отменена през месец януари 2011 година.

И.ФО.ЖЕ.КО АД

Към края на отчетния период в състава на нетекущите материални активи са включени активи (компютърна техника), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 14 хил. лв. (31.12.2009 г.: 14 хил.лв.).

“Медика” АД

- Активи, заложени като обезпечения по задължения по инвестиционни кредити и овърдрафт в евро, дружеството е учредило ипотека върху земи и сграда (цех за превързочни материали "Евромед") както следва:
- Земя - 90 хил.лв.;
- Сграда - 1,930 хил.лв.

"Вратица" АД

- Обезпечения към АДВ - ипотека на недвижими имоти - 4751 х.лв. и залог на движими активи -364 х.лв.

Вратица Враца АД

Обезпечения по банкови кредити:

- машини на стойност 1816 х. лв;
- залог на машини и съоражения на стойност 2446 х.лв.;
- залог на машини и съоражения на стойност 480 х.лв.;
- залог на машини и съоражения на стойност 349 х.лв.;

"Дунав" АД

Дружеството е предоставило за ползване по договори за оперативен лизинг сграден фонд, представляващ, офиси с балансова стойност към 31.12.2010 г. 739 х. лв. (31.12.2009г. 728 х.лв.).

Дружеството е прекласифицирало с решение на Съвет на директорите в инвестиционнен имот следните имоти: земя и бунгала със сезонен характер в к.к Камчия, земя и сграда в м. Текето до с. Николово, земя и бунгала със сезонен характер в к.к Златни пясъци като прилага за целта оценка на лицензиран оценител – Баланс инжинеринг ООД и прилага модела на справедливата стойност.

Към 31.12.2010 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи: - 1.административна сграда с адрес гр. Русе бул. "Тутракан" № 22 във връзка с кредитна линия в SG "Експресбанк" АД на стойност 160 х.лв. Балансовата стойност на този актив към 31.12.2010 г. е в размер на 719 х. лв..; 2.- административна сграда с адрес гр. Русе ул. "Капитан Евстати Винаров" № 10 във връзка с кредитна линия в ОББ АД на стойност 500 х.лв. Балансовата стойност на този актив към 31.12.2010 г. е в размер на 739 х. лв.;

Дружеството отдава под наем земя и постройки на помощно стопанство, ведомствена бензиностанция, които са дълготрайни активи, договорите, на които не са подновени към 31.12.2010, поради което същите не са класифицирани като инвестиционни имоти. Получен наем от тях както следва: от ЕТ"Стедия Вярка Иванова" – 5 хил. лв. За бензиностанция , ЕТ"Антоанета Симеонова" – 4 хил. лв. За помощно стопанство. Отдава се под наем и приземния етаж на битова сграда с площ 407 м², представляващ малък инвестиционен имот, от който е получен годишен наем 4 хил. лв.

В състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства с балансова стойност 324 х. лв., които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до 3 г.

Хидроизомат АД

Към 31.12.2010г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи (тригонална мелница), върху които са учредени тежести (залог) във връзка с предоставен заем с номинална стойност 100 х. лева. В състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства, които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до 5 г. Към 31.12.2010г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 46 х. лв.

"Ритон-П" АД

Към края на отчетния период в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени нетекущи материални активи на обща стойност 411 хил. лева, върху които са учредени тежести (особени залози) във връзка с договор за кредит на стойност 300 хил .лева – 403 хил. лева и във връзка с договор за кредитна линия отпусната от ОББ – 8 хил .лева

Марицатекс АД

Трансфер към Инвестиционни имоти - с 30.09.2010 г., като инвестиционни имоти са рекласифицирани земи с балансова стойност 5637 х.лв. и сгради с отчетна стойност 3252 х.лв, набрано изхабяване 172 х.лв. и балансова стойност 3080 х.лв.

Трансфер към Активи държани за продажба – с 30.09.2010 г., като Активи държани за продажба са рекласифицирани. Машини съоръжения и оборудване с отчетна стойност 3892 х.лв., набрано изхабяване 2772 х.лв. и балансова стойност 1120 х.лв.

Индустриален холдинг Доверие АД

Дружеството е предоставило за ползване по договори за оперативен лизинг на свързани лица дълготрайни материални активи, представляващи:

- съоръжения, медицинска апаратура и инвентар с балансова стойност към 31.12.2010 г. 1,906 хил.лв. на Медицински комплекс Доверие АД (МБАЛ Доверие АД и МЦ Доверие АД);
- леки автомобили на Доверие Обединен холдинг АД с балансова стойност 44 х.лв. към 31.12.2010 г.;

В състава на дълготрайните материални активи са включени придобити при условията на договор за финансов лизинг:

- транспортни средства с балансова стойност 58 хил.лв. със срок на лизинга 2012 година;

Към 31.12.2010 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини, апаратура, компютри и инвентар), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 387 хил.лв. (31.12.2009 г. – 350 хил. лв.).

Офис БГ АД

В състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства с балансова стойност 12 хил. лв., които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до 3 г. и стопански инвентар и компютърна техника за 8 хил.лв. Към 31.12.2010 г. договорите за финансов лизинг са изцяло погасени и транспортните средства са прехвърлени на името на ОФИС.БГ АД.

Към 31.12.2010 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност. Част от тях към 31.12.2010 г. са изписани от САП поради неползването им в дружеството.

Дружеството е учредило залог на цялата съвкупност от оборудване и стоки на склад в полза на Сосиете Женерал Експресбанк АД, във връзка с получения овърдрафт.

ОЗОФ Доверие АД

В състава на нетекущите материални активи е включено транспортно средство с балансова стойност 22 х. лв., което е придобито при условията на договор за финансов лизинг със срок до 3 г.

МЦ Доверие АД

Към 31.12.2010 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 70 х. лв. (31.12.2009 г.: 62 х.лв.

МБАЛ Доверие АД

Към 31.12.2010 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 211 х. лв. (31.12.2009 г.: 142 х.лв.).

Останалите обезпеченията по дружества са подробно описани в Приложения 29 и 30.

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2010	*31.12.2009*
	BGN '000	***BGN '000***
Инвестиционни имоти	**16,861**	**5,128**

- Ателие в жилищна сграда, гр.Пловдив – 90 х.лв (2009г- 77х.лв)Магазини гр. Пловдив – 162х.лв. (2009г- 177х.лв) и 84х.лв. (2009г- 100 х.лв)
- складовите си помещения, административната сграда, както и незастроени терени за паркоместа, собственост на Хидроизомат АД, които са прекласифицирани като инвестиционни имоти на обща стойност 1,220 хил.лв. (2009 г. – 1,338 х.лв.);
- производствени помещения на територията на гр.Петрич за 2765,80кв.м., собственост на Биляна Трико АД, предоставени под наем на трети лица – 360 х.лв.;
- урегулиран парцел в гр. Добрич на стойност 320 х.лв., собственост на "Доверие Капитал" АД. Направена е оценка от лицензиран оценител в следствие на което пазарната стойност е по-ниска от балансовата стойност с 11 хил. лв. които са намерили отражение в Отчета за всеобхватния доход през 2010г. (2009 г. – 331х.лв);
- два етажа в административна сграда, находяща се на територията на гр.София, ул."Искърско шосе" 14 за 1774 х.лв.
- земеделска земя в община "Братя Даскалови" за 238 х.лв.
- административна сграда с адрес гр. Русе ул. "Капитан Евстати Винаров" № 10 с балансовата стойност на този актив към 31.12.2010 г. е в размер на 739 х. лв.
- Земя 9933 кв.м. и бунгала със сезонен характер в к.к Камчия с балансова стойност съответно за 449х.лв. и 46 х.лв.
- земя и сграда в м. Текето до с. Николово 3605 кв.м. на стойност 227 х.лв.
- земя 1000 кв.м. и бунгала със сезонен характер в к.к Златни пясъци с балансова стойност 60 х.лв.
- Земи/УПИ – пет самостоятелни парцела с обща квадратура 86 720 кв.м. площ на стойност 5,637 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144;
- Сгради с обща квадратура 53,130кв.м. площ на стойност 5,455 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144 (подробно описание на последните две позиции може да се прочете в публичния отчет на Марицатекс АД към 31.12.2010г.)

Към 31.12.2009г. е извършена рекласификация на инвестиционни имоти съгласно пар.15 на МСС 40, което е приложено и към текущия отчетен период.

16. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ

Дружество	***31.12.2010*** ***BGN '000***	***31.12.2009*** ***BGN '000***
Медика АД - придобиване 2000	958	958
ОЗОФ Доверие АД – придобиване 2001	7	7
Офис БГ АД – придобиване 2001 и 2003	-	40
ЗОФ Медико 21 АД	1347	1847
	2,312	**2,852**

Положителната репутация в ЗОФ Медико 21 АД след преглед от ръководството е обезценена с 1200х.лв към 31.12.2008г. и с 500х.лв. към 31.12.2010г.

Направена е обезценка към 31.12.2010г. и на пълния размер на положителната репутация от 40 х.лв., възникнала при придобиване на Офис БГ АД, поради липса на очаквания за възстановителна стойност

17. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.12.2010 ***BGN '000***	***31.12.2009*** ***BGN '000***
Права върху собственост	588	644
Програмни продукти	448	566
Други	175	282
	1,211	**1,492**

Отчетната стойност в началото на периода е:

- Права върху собственост – 1,073х.лв.
- Програмни продукти - 1,439х.лв.
- Други - 321х.лв.

Отчетната стойност в края на периода е:

1,239х.лв.

1,514х.лв.

241х.лв.

През перида са придобити 353 х.лв., отписани 192 х.лв. и преоценени в намаление 10х.лв.

Амортизацията, начислена през 2010г. е 451х.лв. а натрупаната е 1,773 х.лв.

18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2010г. *инвестициите в дъщерните, асоциираните и другите дружества,*които не подлежат на консолидационни процедури, са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

Дъщерно дружество	***31.12.2010***	*% на участие*	***31.12.2009***	*% на участие*
	BGN '000		***BGN '000***	
Дъщерни в т.ч.:	177		177	
International Real Estate Investors Holding S.A.в ликвидация	*177*	*100,00*	*177*	*100*
Реклама ООД, София в ликвидация			*0*	*60,04*
Асоциирани в т.ч.:			31	
Ведерник АД в ликвидация	*0*	*43,76*	*28*	*43,76*
Доверие Стил ООД	*0*	*48,00*	*3*	*48,00*
Други предприятия в т.ч.:	6,969		6,979	
СФБ Капиталов пазар АД	*11*	*6,00*	*11*	*6,00*
Mr. Bricolage	*9*	-	*9*	-
Global Bulgaria & Romania Growth Fund CV	*168*	*2,50*	*352*	*2,50*
Balkan Accession Fund SV	*924*	*0,68*	*640*	*0,68*
Компания за инженеринг и развитие АД	*4,752*	*15,15*	*4,858*	*15,15*
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	*28*	*0,19*	*32*	*0,19*
Тони АД	*9*	*5,05*	*9*	*5,05*
Софарма АД	*253*	*0,04*	*253*	*0,04*
Софарма Трейдинг АД	*253*	*0,19*	*253*	*0,19*
Българска роза Севтополис АД	*253*	*1,10*	*253*	*1,10*
Момина крепост АД	*309*	*5,07*	*309*	*5,07*
	7,146		**7,187**	

Global Bulgaria & Romania Growth Fund C.V., Холандия

От 2003 г. дружеството участва в инвестиционен фонд Global Bulgaria & Romania Growth Fund C.V., Холандия. Фондът е създаден за инвестиции в малки и средни предприятия на територията на България и Румъния, както и инвестиции от типа "мецанин". През 2010 г. дружеството е уведомено, че максималният размер на участието на Доверие-Капитал във фонда е променено от 500 х.евро на 366 х.евро, платими при поискване, съгласно сключения договор. Към 31.12.2010 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 68 х.евро.

Balkan Accession Fund C.V., Холандия

През 2005 г. дружеството подписва договор за участие в инвестиционен фонд Balkan Accession Fund C.V., Холандия. Този фонд е създаден от страна на БАИФ и РАИФ в региона. Фондът инвестира набраните средства от участниците в малки и средни предприятия от Балканския регион, както и инвестиции от типа "мецанин". Общата сума на поетите ангажименти за участие е 750 х.евро, платими при поискване, съгласно договора. Към 31.12.2010 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 171 х.евро.

Преглед за обезценка

Към 31 декември са направени обезценки в отчета за всеобхватния доход до справедливи стойности на двете инвестиции, както следва:

- Global Bulgaria & Romania Growth Fund C.V. – 184 х.лв. (2009 г.: 3 х.лв.);
- Balkan Accession Fund C.V. – справедливата стойност е равна на балансовата стойност (2009 г.: 159 х.лв.).

Ексклузив Пропърти АДСИЦ

Към 31.12.2010г. ръководството е направило прегледа за обезценка и е приложило такава в размер на 4 х.лв. спрямо инвестицията в Ексклузив Пропърти АДСИЦ по борсова цена към датата на съставяне на финансовия отчет. За останалите финансовите активи на разположение и за продажба не са установени индикатори за обезценка.

Към 31.12.2009 г., ръководството на дружеството е направило преглед за обезценка на финансовите активи на разположение и за продажба, при който не са установени индикатори за обезценка с изключение на обезценка от 8х.лв. на Ексклузив пропърти АДСИЦ по борсова цена към 31 декември 2009г. - 0,80 за 1 лев.

Към 31.12.2010г. поради отрицателни или нулеви стойности на нетните си активи е прлиложена 100% обезценка на Доверие Стил ООД - 2х.лв. и поради ликвидация е приложена 100% обезценка на Ведерник АД - 28х.лв.

За останалите инвестиции след преглед от страна на ръководствата на отделните дружества е преценено, че не са налице условия за обезценка.

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ

	31.12.2010 ***BGN '000***	***31.12.2009*** ***BGN '000***
ДЦК	**3,285**	**2,930**

В статията са отразени следните финансови активи:

- ДЦК емисия BG 2040099223/01.07.1999 год. с падеж 01.01.2019 год. с номинал 343 х.евро. Балансовата стойност на актива е 518 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2030006113/25.01.2006 год. с падеж 25.01.2011 год. с номинал 500 х.лева. Балансовата стойност на актива е 486 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2030007111/24.01.2007 год. с падеж 24.01.2012 год. с номинал 743 х.лева. Балансовата стойност на актива е 740 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040003217/08.01.2003 год. с падеж 08.01.2013 год. с номинал 360 х.лева. Балансовата стойност на актива е 394 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040202215/17.04.2012 год. с падеж 17.04.2012 год. с номинал 42 х.лева. Балансовата стойност на актива е 49 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040003217/08.01.2003 год. с падеж 08.01.2013 год. с номинал 43 х.лева. Балансовата стойност на актива е 50 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2030006113/25.11.2011 год. с падеж 25.11.2011 год. с номинал 558 х.лева. Балансовата стойност на актива е 549 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2030007111/24.01.2012 год. с падеж 24.01.2012 год. с номинал 100 х.лева. Балансовата стойност на актива е 100х.лева;
- ДЦК емисия BG 2030008119/20.02.2013 год. с падеж 20.02.2013 год. с номинал 420 х.лева. Балансовата стойност на актива е 399 х.лева;

20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември ***нетекущите вземанията*** включват:

Вид на вземането	***31.12.2010 BGN '000***	***31.12.2009 BGN '000***
Вземания от свързани предприятия	98	166
Други	254	60
	352	**226**

Нетекущи вземания от свързани предприятия - съгласно договор за наем на офис за административно-управленски цели Доверие Капитал АД и Доверие Брико АД са предоставили дългосрочно обезпечение на стойност 98 хил. лева в полза на наемодатели (2009 година: 166 хил. лв.);

Други

- съгласно договор за наем на офис за административно-управленски цели Брико Спец ДОО и И. ФО.ЖЕ.КО АД са предоставили дългосрочно обезпечение на стойност 36 хил. лева в полза на наемодатели ;
- гаранционни депозити за търгове в Медика Здраве ЕООД –38 х.лв.;
- На 1 декември 2010 година „Briko Macedonia" dooel сключи договор за взаимно сътрудничество, съгласно който се ангажира да наеме, след като бъде построен, част от търговски обект с предварителна площ от около 2,844 кв.м. с цел откриване на магазин Mr. Bricolage в гр. Скопие. Предвижда се обектът да бъде предаден в срок до 31.01.2012 година. Договорът за наем ще бъде сключен за срок от 10 години при цена от 7 евро/кв.м. за първите три години, и увеличение на наемната цена от четвъртата година, съгласно хармонизирания индекс на потребителските цени, публикуван от Евростат (HCPI) . Във връзка с договора за взаимно сътрудничеств е платен депозит от „Briko Macedonia" dooel в размер на 92 хил. Евро или 180 х.левова равностойност, който ще бъде приспадан от бъдещите наемни месечни вноски. Контрагентът на македонското дружество е учредил банкова гаранция за сумата на депозита със срок до 1 март 2012 година .

22. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2010 BGN '000	***31.12.2009 BGN '000***
Материали	3,488	4,003
Продукция	8,004	9,882

Стоки	25,822	30,101
Незавършено производство	638	1,098
Други	817	738
Общо	**38,769**	**45,822**

Към 31 декември 2010 година Доверие Брико има учреден особен залог на стоки на стойност минимум 11,200 хил. евро (21,905 хил. лева) (виж Приложение 29).

Съгласно условията по договор за оборотен кредит на Брико Спец ДОО с банка в РСърбия, стоки на стойност 3,516 хил. лв (189 655 хил. динара) служат като обезпечение.

23. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Вземания от свързани предприятия	856	1,225
Вземания от клиенти и доставчици	8,306	9,644
Предоставени аванси	1,202	777
Съдебни вземания	934	258
Присъдени вземания	77	47
Данъци за възстановяване в т.ч.	1,967	2,180
• *данък печалба*	*613*	*731*
• *ДДС*	*1,320*	*1,425*
• *други данъци*	*34*	*24*
Други	1,496	1,771
Общо	**14,838**	**15,902**

Вземанията от свързани предприятия са:

- от Доверие Обединен холдинг АД – кредит на Съгласие ЕООД – 90х.лв. и Съгласие АД – 6 х.лв.
- от ОЗОФ Доверие АД – вземания с ненастъпил падеж в размер на 34 х.лв., отчитани съгласно специално законодателство;
- от Хидроизомат АД – вземане в размер на 13 х.лв. от Вратица Враца АД, което задължение във второто дружество е отписано и 3х.лв. от Телекомплект АД;
- Медика АД – търговски вземания от Софарма трейдинг АД 317 х.лв. и Елфарма АД – 2 х.лв. и 34 х.лв. предплатен наем на Дарик Имоти АД;

- Доверие Брико АД – 109 х.лв. предплатен наем на Дарик имоти АД, 111х.лв. отстъпка на Mr.Bricolage;
- ЗОФ Медико 21 АД – 129х.лв. от осигуровки на Софарма АД.
- Останалите суми са незначителни, в повечето случаи под хиляда.

24. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2010	*31.12.2009*
	BGN '000	***BGN '000***
Финансови активи държани за търгуване в т.ч.		
• ДЦК		51
• Корпоративни облигации	48	151
• Компенсаторни записи	21	27
• Акции	637	431
• Дялове		5
Общо	**706**	**665**

Корпоративни облигации – облигационер „ОМК” АД

- закупени 150 броя облигации;
- договорена сума – 150 хил. евро, или 293 хил. лв.;
- номинална стойност на една облигация 1,000 евро;
- емисионна стойност на една облигация – 1,000 евро;
- дата на издаване на емисията – 03 февруари 2006 г.;
- срок до падежа – 14 месеца;
- лихвен доход – 8 % на годишна база;
- лихвени плащания – шест месечни;
- погасяване на главницата – на шест равни вноски заедно с последните шест лихвени плащания;
- оценката на облигациите включва и начислените лихви към датата на отчета за финансовото състояние.

Компенсаторни записи - класифицирани са като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби. Издадени са по реда на Закона за обезщетяване на собствениците на одържавени имоти, и с номиналната стойност 130 472 лв.(31.12.2009 г.–130 472 лв.).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 31.12.2010 г.: 0,16 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените загуби от преоценка са включени в отчета за всеобхватния доход в "други доходи / (загуби) от дейността".

Акции - класифицирани като държани за търгуване, а именно:

- 75,000 броя акции от капитала на Дермабит България АД за 30 х.лв.
- 169 188 броя акции от капитала на "Момина Крепост" АД за 457 х.лв.
- 143 065 броя акции от капитала на "Компания за инженеринг и развитие"АД за 150х.лв.

Към 31.12.2010г е извършена обезценка на акции в „Дермабит България" АД в размер на 9 хил.лв. до размера на очаквания ликдивационен дял.

Към 31.12.2010г е извършена преоценка до борсовата цена на акциите от Момина крепост АД в размер на 152 хил.лв.

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Парични средства по разплащателни сметки	6,341	5,284
Парични еквиваленти		1
Парични средства в каса	587	1,257
Общо	**6,928**	**6,542**

В Отчета за паричния поток крайно и начално салдо 31.12.2009г. и 31.12.2010г. се разминават с 55 х.лв., произтичат от отпадане на Съгласие АД и включване на Хидроизомат инженеринг ЕООД в консолидирания финансов отчет.

26. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Основен акционерен капитал	14,006	14,006
Законови резерви	1,401	1,401
Допълнителни резерви	10,187	10,011
Преоценъчен резерв	84,404	74,161

Премийни резерви	9,419	9,419
Резерв от валутно преизчисление	(2,081)	(1,055)
Натрупани печалби	5,446	13,979
Общо	**122,782**	**121,922**

Основен капитал

Към 31.12.2010 г. капиталът е разпределен в 14,006,093 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акциите са търгуеми на Българска Фондова Борса

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен". Достигнат е тавана, определен с ТЗ.

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените към 31.12.2001 г., 31.12.2004 г. ,31.12.2007г. и 31.12.2010г. преоценки на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност за всички дружества от групата. Към 31.12.2010г., респ. 31.12.2009 г., преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Резерв от валутно преизчисление - отрицателен резерв от валутно преизчисление, формиран от признаване на курсовите разлики, произтичащи от валутно преизчисляване на финансови отчети на чуждестранна дейност;

Натрупани печалби

	31.12.2010	***31.12.2009***
	BGN '000	***BGN '000***
Натрупани печалби/загуби за предходни отчетни периоди	10,866	15,808
Текуща печалба	(5,420)	(1,829)
Общо	**5,446**	**13,979**

28. ЗДРАВНО ОСИГУРИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В годишния консолидиран отчет към 31 декември 2010 са представени и здравноосигурителни резерви в размер на 1,396 х.лв. (2,010 х.лв. – 31.12.2009г.), формирани по реда на специалното законодателство за доброволни здравно осигурителни дружества. Тези резерви не са елемент на собствения капитал и не се третират като собственост на акционерите.

27. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ

Дружество	% на участие	***31.12.2010***	***31.12.2009***
		BGN '000	***BGN '000***
ОЗОФ Доверие АД		63	64
ЗОФ Медико 21 АД	10	211	161
Доверие Капитал АД	45.87	8,737	9,004
Брико Илирия	19.5	1,752	1,747
Медика АД	16.51	3,664	3,676
Доверие Брико АД	45.07	34,967	36,496
Брико Спец ДОО	45,07	8,809	6,003
Брико Македония ДОО	45,07	257	
Офис БГ АД	35,00	9	37
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	237	270
Индустриален холдинг Доверие АД	0,03	8	6
Марицатекс АД	45.64	5,160	4,546
Ритон - П АД	13.5	510	235
Биляна Трико АД	18.3	319	215
Съгласие АД	33.31		(39)
Новоселска гъмза АД	14.71	412	235
Вратица АД	30.4	6,943	7,074
Дунав АД	18.18	1,240	1,343
Хидроизомат АД	43.96	5,669	2,839
Медицински център Доверие АД	15.88	(18)	(37)
МБАЛ	24.01	236	236
СТМ Доверие ООД	5,00	6	3
Ритон-97 АД	40,53	101	100
Ритон Класик ЕООД	100,00	-	13
Българско вино ООД	7,00	(84)	(36)
Всичко		**79,208**	**74,191**

Към дела от капитала на малцинството следва да са прибави и финансовия резултат за съответния период Приложение 12.

29. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Заеми към свързани предприятия	100	
Получени заеми от финансови институции	45,138	1,922
ЗУНК	372	440
Общо	**45,610**	**2,362**

Получени дългоспочни заеми от свързани лица

- Договорен размер на кредита: 120000 лева
  Кредитор: Софарма АД
  Лихвен процент: 8.08%
  Падеж: 31.05.2012
  Цел на кредита: оборотни средства

Дългосрочна част по амортизируема стойност	100000
Краткосрочна част по амортизируема стойност, в т.ч.	20000

Получени заеми от финансови институции - в отчета за финансовото състояние са представени като нетекущи 45,138 х.лв. и текущи – 13,624 х.лв.

Дружество	**Усвоена част**	**Банка**	**Усвоена част**
Доверие обединен Холдинг АД	499	SG Експресбанк АД	56,028
Биляна Трико АД	81	Алианц Банк България АД	1,155
МБАЛ Доверие АД	0	ДСК ЕАД	200
МЦ Доверие АД	71	ОББ АД	511
Хидроизомат АД	100	Райфайзенбанк АД	5

Дунав АД	599	УниКредит Булбанк АД	864
Ритон П АД	136		
Вратица Враца АД	1,198		
Българско Вино ООД	204		
Доверие Брико АД	53,684		
Брико Спец	2,052		
Офис БГ АД	134		
Медика АД	5		
Общо:	**58,763**	**Общо:**	**58,763**

Дружество	**Вид валута**	**Вид кредит**	**Договорена сума на кредита в BGN'000**	**Усвоена част от кредита BGN'000**	**Дългосрочна част BGN'000**	**Краткосрочна част BGN'000**	**Лихвен процент**	**Обезпечение (пазарна оценка)**	**Падеж**
Доверие Обединен Холдинг АД	EUR	Оборотен	1252	499	224	275	EURIBOR шестмесечен + 3.5 пункта	Ипотека на офис - 1390 хил. лв	25/10/2012
Вратица Враца АД	BGN	Кредитна линия	300	300	300	0	3-месечен SOFIBOR + 2.25%, но не по-малко от 9,5%	Машини и съоръжения - 480 хил. лв, вземания от Метро -50 хил. евро, поръчителство - ДОХ АД	25/04/2011
Вратица Враца АД	BGN	Оборотен	500	497	497	0	SOFILIBOR седмичен + 4.7 пункта	Машини и съоръжения - 2446 хил. лв, поръчителство от ИХД АД	30/09/2011
Вратица Враца АД	BGN	Оборотен	200	200	200	0	SOFILIBOR седмичен + 3 пункта	Движими вещи - 349 хил. лв, вземане от Метро - 200 хил. лв	25/09/2011
Вратица Враца АД	EUR	Оборотен	201	201	201	0	ОЛП + 4 % надбавка	Машини и съоръжения - 5080 хил. лв, поръчителство от ИХД АД	30/09/2011
Биляна Трико АД	BGN	Оборотен	200	81	0	81	SOFILIBOR тримесечен + 5 пункта	Поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД и алог върху вземания по всички сметки в Алианц Банк България АД.	25/02/2011
МЦ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	200	71	71	0	EURIBOR шестмесечен + 5,7 пункта, но не по-малко от 7,5%	1. Медицинска апаратура - литотриптер, собственост на ДОХ - 283 хил. лв., 2. Медицинско оборудване ендоскоп "Олимпус", собственост на "Калиман РТ" АД - 209 хил. лв., 3.Поръчителство от ДОХ, 4. Поръчителство от ИХД	25/12/2010

МБАЛ Доверие АД:	BGN	Овърдрафт	800	0	0	0	SOFIBOR тримесечен + 4.35 пункта	Първи по ред залог по реда на ЗОЗ върху вземанията на МБАЛ "Доверие" АД, произтичащи от договор №1-5/02,02,2010 г с НЗОК и поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД	25/03/2011
Хидроизомат АД	BGN	Оборотен	100	100	0	100	SOFIBOR седмичен + 4.7%	Тригонална мелница тип SM 290 НК инв.№ 400276 - 147 хил.лв	30.09.2010
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен	372	204	102	102	3-месечен SOFIBOR + 2.55%, но не по-малко от 9,5%	Първа по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД	25/12/2012
Дунав АД	BGN	Оборотен	160	158	47	111	9.61%	Адм. Сграда - 500 хил. лв	31/05/2012
Дунав АД	BGN	Оборотен	500	441	0	441	10.00%	Адм. Сграда - "Дунав" 10 - 980 хил. лв	26/03/2011
Медика АД	EUR	Инвестиционен	196	5	0	5	EURIBOR тримесечен + 2.85 пункта	машина - 108 хил. лв, земя - 90 хил. лв, сграда - 2111 хил. лв	25/01/2011
Медика АД	EUR	Овърдрафт	293	0	0	0	БЛП + 2,5 пункта	Земя - 90 х. лв., сграда - 2 043 х.лв.	31/03/2011
Ритон П АД	BGN	Кредитна линия	100	70	0	70	БЛП + 2 %	1. залог на 3 броя машини - 8 хил. лв 2. залог на 4 броя машини - 154 хил. лв	08/03/2011

Ритон П АД	EUR	Инвестиционен	714	66	0	66	EURIBOR тримесечен + 3.85 пункта	1.Първа ипотека в/у дворно място - 80 хил; лв 2.Трета ипотека на сгради и имот - 868 хил.лв 3.Особен залог - вземане 164 хил EUR от Емерго Фешън	30/06/2011
Офис БГ АД	EUR	Оборотен	150	134	0	134	EURIBOR месечен + 4.75 пункта	Стоки на склад - 232 хил. лв	31.11.2010
Брико Спец	RSD	Овърдрафт	1,817	1,702		1,702	Едномесечен BELIBOR +1,5% на годишно ниво	Залог на стоки на стойност 189 655 хил. динара	01/03/2011
Брико Спец	EUR	Инвестиционен	350	350	350		EURIBOR тримесечен +500 базисни пункта на год. ниво	1.Запис на заповед 2.Съгласие за директен дебит 3.Гаранция от SG Експресбанк, България и Уникредит България	30.11.2016
Доверие Брико АД	EUR	Инвестиционен	74,321	43,856	43,146	710	3M (тримесечен) EURIBOR + 5%	особен залог върху търговското предприятие на кредитополучателя (с изключение на съвкупността от стоки заложени като обезпечение по договора за овърдрафт), както и залог върху дружествените дялове в дъщерните дружества „Briko Spec" d.o.o. и „Briko Iliria" sh.p.k.	30/12/2016
Доверие Брико АД	EUR	Кредитна линия	17,603	9,828	0	9,828	EURIBOR месечен + 3.00 пункта	залог на стоки на ст-ст минимум 11,200 хил. евро	31/03/2011
			Общо	**58,763**	**45,138**	**13,625**			

Задължения по ЗУНК - Биляна Трико"АД - 372 х.лв. със срок на погасяване 15.06.2017 год. Подписано е споразумение с АДВ и дълга се обслужва редовно.

30. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
ЗУНК	11,907	8,251
Финансов лизинг	237	378
Общо	**12,144**	**8,629**

Задължания по ЗУНК на Вратица АД

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Вид на задължението:		
Главница ЗУНК	8,358	5,448
Лихва ЗУНК	3,549	2,803
Общо	**11,907**	**8,251**

Главница 8358 х.лв.и лихва 3549 х.лв. са възразени по давност задължения .Чака се становище от адвокат за отписване.

В ***други нетекущи задължения*** са представени следните договори за финансов лизинг с нетекуща част 237 х.лв. и текуща част 165 х.лв.:

Дружество	Лизингодател	Предмет на договора	Валута	Първоначална стойност	Настояща стойност	Нетекущо задължение	Текущо задължение	Лихвен процент	Последна вноска
Доверие- Обединен холдинг АД	Мотопфое ЕООД	Лек автомобил Форд Мондео	EUR	44	3	0	3	по пог. План	м.02/2011
ОЗОФ Доверие АД	София Франс Ауто АД	Пежо 407	EUR	50	4	0	4	6.70%	05.03.2011
ЗОФ Медико 21 АД	Евролийз ауто финанс ЕООД	лек автомобил CHEVROLET	EUR	15	10	5	5	по погас.план	м.11.2012
Българско вино ООД	Интерлийз ауто ЕАД	Ситроен С4	EUR	36	13	3	10	EURIBOR тримесечен + 2.25%	15.01.2012
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕООД	Форд Фиеста	EUR	22	18	13	5	EURIBOR 6-месечен	31.05.2014
ИХД АД	Райфайзен Лизинг България ООД	Opel Corsa	EUR	22	7	3	4	EURIBOR тримесечен	31.03.2012
ИХД АД	Райфайзен Лизинг България ООД	Opel Astra	EUR	22	7	3	4	EURIBOR тримесечен	31.03.2012
ИХД АД	Мотопфое ЕООД	Форд Мондео	EUR	44	9	1	8	EURIBOR шестмесечен	31.03.2012
Марицатекс АД	Мотопфое ЕООД	Форд Кънект лекотоварен	EUR	26	8	0	8	5.00%	05.10.2011
Дунав АД	Алианц Лизинг България АД	бетоновоз	EUR	173	103	68	35	ОПЛ+4,35%	05.09.2013
Дунав АД	Алианц Лизинг България АД	бетоновоз	EUR	173	103	68	35	ОПЛ+4,36%	05.09.2013
Хидроизомат АД	Автомотор Корпорация АД	Citroen Berlingo CA 7056 KT	BGN	25	8	3	5	9.54%	19.08.2012
Вратица Враца АД	Мотопфое ЕООД	Форд Конект	EUR	35	12	5	7	по погас. план	05.03.2012
Вратица Враца АД	Афин България ЕАД	Ивеко	EUR	92	56	41	15	4.36%	17.01.2014
Вратица Враца АД	Интерлийз ауто ЕАД	Автомобил Тойота		29	24	20	4	8.75%	31.12.2015
Медика Здраве ЕООД	Афин България ЕАД	Бус Ивеко	EUR	48	17	4	13	8.50%	31.10.2012
					402	237	165		

31. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010 ***BGN '000***	***31.12.2009*** ***BGN '000***
Задължения към свързани предприятия	21,265	13,835
Задължения към доставчици и клиенти	20,625	29,558
Получени аванси	729	892
Задължения към персонала	2,245	2,629
Задължения към осигурителни предприятия	590	686
Данъчни задължения	1,351	1,427
Текуща част от ЗУНК	-	7,888
Други	779	1,088
Общо	**47,584**	**58,003**

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2010 г. включват:

- задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	12,927 х. лв.
Лихвен процент:	8,3 %
Падеж:	30.12.2011 г.
Цел на кредита:	придобиване на акции
Задължение към 31.12.2010г., в т.ч.:	13,558 х. лв.
Лихви	631 х. лв.

Договорен размер на заема:	2,381 х. лв.
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2010 г.
Цел на кредита:	Финансиране на дъщерни дружества
Задължение към 31.12.2010г., в т.ч.:	2,412х. лв.
Лихви	31 х. лв.

Договорен размер на заема:	800 х. лв.

Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2010 г.
Цел на кредита:	Финансиране на дъщерни дружества
Задължение към 31.12.2010г., в т.ч.:	946 х. лв.
Лихви	146 х. лв.

Договорен размер на заема

	1 100
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2010
Цел на кредита:	Инвестиции
Задължение към 31.12.2010, в т.ч.:	1 115
Лихви	15

Договорен размер на заема

	190
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.01.2012
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2010, в т.ч.:	196
Лихви	6

Договорен размер на заема BGN '000	539 х.лв.
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2011
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2010, в т.ч.:	557 х.лв
Лихви	18 х.лв

- задължение по заем от ЕС СИ ЕС Франчайз АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	1000 х. лв.
Лихвен процент:	6,2 %
Падеж:	14.04.2011 г.
Цел на кредита:	Финансиране на дъщерни дружества
Задължение към 31.12.2010г., в т.ч.:	1,005 х. лв.
Лихви	5 х. лв.

- задължения по получени кредити от Телсо АД при следните условия:

Договорен размер на заема BGN '000	90 х.лв.
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2010
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2010, в т.ч.:	43 х.лв
Лихви	8 х.лв

Договорен размер на заема BGN '000	150 х.лв.
Лихвен процент:	8,80 %
Падеж:	31.12.2010
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2010, в т.ч.:	157 х.лв
Лихви	7 х.лв

- задължение по получен кредит от Калиман РТ АД при следните условия:

Договорен размер на кредита:	200 х.лв
Кредитор:	Калиман - РТ АД
Лихвен процент:	7,50%
Падеж:	31.12.2010г.
Обезпечение:	запис на заповед на стойност 215 х.лв
Цел на кредита:	закупуване на ДМА за МБАЛ-Доверие АД
Задължение към 31.12.2010г.в т.ч:	236 х.лв
-главница	*200 х.лв*
- лихви	*36 х.лв*

Договорен размер на кредита:	300 х.лв
Кредитор:	Калиман - РТ АД
Лихвен процент:	8,50%
Падеж:	31.12.2011г.
Обезпечение:	запис на заповед на стойност 360 х.лв
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2010г.в т.ч:	354 х.лв
-главница	*300 х.лв*
- лихви	*54 х.лв*

- Доверие Брико АД - Mr.Bricolage – възнаграждения под форма н**а** процент от прихода 453 х.лв.и 17 х.лв. за доставки; Дарик имоти АД – 4 х.лв. , Болкан ложистик сървисиз ООД 51 х.лв.;

- Брико Илирия ДОО - Mr.Bricolage – възнаграждения под форма н**а** процент от прихода - 75 х.лв.и 10 х.лв. за доставки на ДА;
- Брико Спец ДОО - Mr.Bricolage – възнаграждения под форма н**а** процент от прихода 19 х.лв;
- Медика АД – Софарма Трейдинг АД – 12х.лв. бонус оборот, Дарик имоти АД – 2 х.лв.
- Ритон – П АД – текуща чест от кредит, предоставен от Софарма АД в размер на 20 х.лв
- Други – 23 х.лв.

32. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Банкови заеми	13,625	53,082
Текуща част от облигационни заеми	-	4,453
Текуща част от ЗУНК	85	85
Други, в т.ч. текуща част от задълженията по лизингови договори	165	254
Общо	**13,875**	**57,874**

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви по категории :

	Кредити и вземания и други активи по цена на придобиване BGN'000	*Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000*	*Активи на разполо-жение и за продажба BGN'000*	*Общо BGN'000*
31.12.2010				
Финансови активи				
Капиталови инвестиции	177			177
Вземания от свързани предприятия	954			954
Вземания от клиенти и доставчици	8,380			8,380
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	3,285			3,285
Инвестиции на разположение и за продажба			6,562	6,562
Финансови активи по справедлива стойност		1,113		1,113

Парични средства и еквиваленти	6,928			6,928
Общо	**19,724**	**1,113**	**6,562**	**27,399**

	Пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби	*Други финансови пасиви BGN'000*	***Общо BGN'000***
Финансови пасиви			
Банкови заеми			58,763
Задължения към свързани предприятия			21,365
Задължения към АДВ - ЗУНК			12,364
Търговски и други задължения			21,806
Общо			**114,298**

31.12.2009	***Кредити и вземания BGN'000***	***Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000***	***Активи на разполо-жение и за продажба BGN'000***	***Общо BGN'000***
Финансови активи				
Капиталови инвестиции	208			208
Вземания от свързани предприятия	1,391			1,391
Вземания от клиенти и доставчици	11,475			11,475
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	2,930			2,930
Инвестиции на разположение и за продажба			6,652	6,652
Финансови активи по справедлива стойност		992		992
Парични средства и еквиваленти	6,542			6,542
Общо	**22,546**	**992**	**6,652**	**30,190**

	Пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби	*Други финансови пасиви BGN'000*	***Общо BGN'000***
Финансови пасиви			
Облигационни заеми		4,453	4,453
Банкови заеми		54,927	54,927
Задължения към АДВ - ЗУНК		16,664	16,664

Задължения към свързани предприятия	13,835	13,835
Търговски и други задължения	31,355	31,355
Общо		**121,234**

Групата няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружествата и на привлечения заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в групата се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от Управителния съвет.

Управителният съвет е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена групата при осъществяване на търговските си операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Изключение прави задължение по ЗУНК, деноминирано в щатски долари, описано в Приложение 30. Същото е и обект на съдебни дела, което създава невъзможност за

превалутиране или хеджиране с оглед избягване на флуктоациите от валутния курс на щатския долар спрямо лева. Валутните курсови разлики са признати в Отчета за всеобхватния доход.

б.Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск от негативни промени в цените на услугите, които се проявяват по-осезателно от края на 2008 и началото на 2009г. и към датата на настоящия отчет При договаряне на новите цени. клиентите на експортно ориентираните в групата дружества оказват сериозен натиск за снижаване на цените в условията на финансово-икономическа криза, включително се стига до отказ от договаряне. Дружествата, ориентирани към вътрешен пазар са подложени на ценови натиск, производен от понижена покупателна способност, липса на финансов ресурс за крайно потребление или оскъпяването на същия.

Групата е изложена на ценови риск и по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, и компесаторни инструменти, отчитани по справедлива стойност.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Групата има значителна концентрация на кредитен риск. Доверие Брико АД, заедно с чуждестранните му дъщерни дружества формират кредитна експозиция в размер на 53,684 х.лв., която представлява 91,36% от тази на цялата група.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на

финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Групата поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити, емисии облигации и акции.

Риск на лихвоносните парични потоци

Групата носи лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, тъй като 62,58% от финансовите пасиви са с плаващ лихвен процент.

31 декември 2010 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен % хил.лв.***	***С фиксиран лихвен % хил.лв.***	***Общо хил.лв.***
Финансови активи	24,114	3,285		**27,399**
Финансови пасиви	21,404	71,529	21,365	**114,298**

31 декември 2009 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен % хил.лв.***	***С фиксиран лихвен % хил.лв.***	***Общо хил.лв.***
Финансови активи	27,195	2,930	65	**30,190**
Финансови пасиви	31,355	71,591	18,288	**121,234**

Ръководството на групата текущо наблюдава и анализира кредитната експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала групата цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като група от действащи предприятия и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Компанията майка текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември 2010 г.:

	31.12.2010 BGN '000	***31.12.2009 BGN '000***
Общо дългов капитал, т.ч.:	***92,492***	***89,879***
Облигационни заеми		*4,453*
Банкови заеми	*58,763*	*54,927*
ЗУНК	*12,364*	*16,664*
Заеми и депозити от свързани предприятия	*21,365*	*13,835*
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(6,928)	(6,542)
Нетен дългов капитал	***85,564***	***83,337***
Общо собствен капитал	***122,782***	***121,922***
Общо капитал	***208,346***	***205,259***
Съотношение на задлъжнялост	***41,06%***	***40,60***

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към датата на отчета за финансовото състояние. Котираните пазарни цени са текущите "бид-цени" (цена "купува").

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повечето инвестициите в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

34. СЕКТОРИ

Активи към 31декември 2010г. ***BGN'000***

А. Нетекущи активи I. Материални	**Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост**	**Строителство и производство на строителни материали**	**Здравно-медицински услуги**	**Фармация и Медицински консумативи**	**Търговия на дребно**	**Други**	**Общо**
1. Земи (терени)	13761	8567	0	3629	62163	5872	**93992**
2. Сгради и конструкции	29042	4399	0	6525	36677	13769	**90412**
3. Машини и оборудване	6870	988	464	3330	21383	2881	**35916**
4. Съоръжения	1508	357	0	556	0	2311	**4732**
5. Транспортни средства	326	937	64	295	1066	248	**2936**
6. Биологични активи	0	0	0	0	0	73	**73**
7. Други нетекущи материални активи	185	17	75	88	3010	183	**3558**
8. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	36	19	24	267	443	4	**793**
Общо за група I:	**51728**	**15284**	**627**	**14690**	**124742**	**25341**	**232412**
II. Нематериални	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Права върху собственост	11	0	0	571	0	6	**588**
2. Програмни продукти	44	1	23	224	147	9	**448**
3. Продукти от развойна дейност	0	0	0	0	0	0	**0**
4. Други нематериални активи	12	0	81	82	0	0	**175**
Общо за група II:	**67**	**1**	**104**	**877**	**147**	**15**	**1211**
III. Финансови активи	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Дялове и участия в т.ч:	**3418**	**5**	**759**	**0**	**28503**	**52704**	**85389**
а. дъщерни предприятия	2639	5	0	0	28494	47282	**78420**
б. смесени предприятия	0	0	0	0	0	0	**0**
в. асоциирани предприятия	0	0	0	0	0	0	**0**
г. други предприятия	779	0	759	0	9	5422	**6969**

2. Инвестиционни имоти	11452	2741	238	0	0	2430	**16861**
3. Финансови активи държани до настъпване на падеж	0	0	3285	0	0	0	**3285**
4. Нетекущи вземания в т.ч.:	**0**	**0**	**0**	**38**	**121**	**13**	**172**
а. от свързани предприятия	0	0	0	0	94	4	**98**
б. търговски заеми	0	0	0	0	0	0	**0**
в. други нетекущи вземания	0	0	0	38	27	9	**74**
Общо за група III:	**14870**	**2746**	**4282**	**38**	**28624**	**55147**	**105707**
IV. Търговска репутация	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Положителна репутация	0	0	0	0	0	1346	**1346**
2. Отрицателна репутация	0	0	0	0	0	0	**0**
Общо за група IV:	0	0	0	0	0	1346	**1346**
V. Активи по отсрочени данъци	47	2	70	0	117	450	**686**
VI. Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	180	0	**180**
Общо нетекущи активи (Раздел А) (I+II +III+IV+V+VI):	**66712**	**18033**	**5083**	**15605**	**153810**	**82299**	**341542**
Б. Текущи активи	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
I. Материални запаси	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Материали	930	351	91	1908	70	138	**3488**
2. Продукция	3927	931	0	1684	0	1462	**8004**
3. Стоки	383	376	0	459	24520	84	**25822**
4. Млади животни и животни за угояване	0	0	0	0	0	0	**0**
5. Дребни продуктивни животни	0	0	0	0	0	0	**0**
6. Незавършено производство	429	206	0	0	0	3	**638**
7. Други текущи материални активи	727	0	0	90	0	0	**817**
Общо за група I:	**6396**	**1864**	**91**	**4141**	**24590**	**1687**	**38769**
II. Търговски и други текущи вземания	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Вземания от свързани предприятия	0	16	167	353	221	99	**856**
2. Вземания от клиенти и доставчици	2393	554	2283	1968	1045	63	**8306**
3. Текуща част от нетекущите вземания	0	0	0	0	0	0	**0**

4. Вземания от предоставени аванси	55	27	3	1048	69	0	**1202**
5. Съдебни и присъдени вземания	155	183	0	13	32	628	**1011**
6. Данъци за възстановяване	319	6	67	61	1414	100	**1967**
7. Други текущи вземания	114	255	321	74	143	589	**1496**
Общо за група II:	**3036**	**1041**	**2841**	**3517**	**2924**	**1479**	**14838**
III. Текущи финансови активи	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. В свързани предприятия	0	0	0	0	0	0	**0**
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа	0	0	0	0	0	0	**0**
3. Финансови активи държани за търгуване	0	0	0	0	0	21	**21**
4. Финансови активи обявени за продажба	0	637	0	0	0	48	**685**
5. Други текущи финансови активи	0	0	0	0	0	0	**0**
Общо за група III:	**0**	**637**	**0**	**0**	**0**	**69**	**706**
IV. Парични средства	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Парични средства в брой	37	36	72	17	391	34	**587**
2. Парични средства в безсрочни депозити	386	272	1854	1661	428	1740	**6341**
3. Парични еквиваленти	0	0	0	0	0	0	**0**
Общо за група IV:	**423**	**308**	**1926**	**1678**	**819**	**1774**	**6928**
V. Разходи за бъдещи периоди	31	20	27	5	185	31	**299**
Общо текущи активи (Раздел Б) (I+II+III+IV+V):	**9886**	**3870**	**4885**	**9341**	**28518**	**5040**	**61540**
Сума на активите	**76598**	**21903**	**9968**	**24946**	**182328**	**87339**	**403082**

Данните по сектори са представени преди елиминиране на съучастията.

Пасиви към 31 декември 2010г. ***BGN'000***

А. Нетекущи активи I. Материални	**Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост**	**Строителство и производство на строителни материали**	**Здравно-медицински услуги**	**Фармация и Медицински консумативи**	**Търговия на дребно**	**Други**	**Общо**
Б. Нетекущи пасиви	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
I. Нетекущи задължения	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Задължения към свързани предприятия	100	0	0	0	0	0	**100**
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	1198	47	71	0	43496	326	**45138**
а. към банки	1198	47	71	0	43496	326	**45138**
3. Задължения по получени търговски заеми	0	0	0	0	0	0	**0**
4. Задължения по облигационни заеми	372	0	0	0	0	0	**372**
5. Други нетекущи задължения	11973	139	5	3	1	23	**12144**
6. Провизии	89	0	1396	148	237	0	**1870**
Общо за група I (нетекущи задължения)	**13732**	**186**	**1472**	**151**	**43734**	**349**	**59624**
II. Пасиви по отсрочени данъци	349	574	0	424	3482	0	**4829**
III. Приходи за бъдещи периоди и финансирания	4	0	0	0	0	0	**4**
Общо нетекущи пасиви (Раздел Б) (I+II+III):	**14085**	**760**	**1472**	**575**	**47216**	**349**	**64457**
В. Текущи пасиви	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
I. Текущи задължения	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Задължения към свързани предприятия	790	1	1123	14	629	18708	**21265**
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	217	652	0	5	12374	102	**13350**
а. към банки	217	652	0	5	12374	102	**13350**
3. Задължения към доставчици и клиенти	2054	543	575	1174	16020	259	**20625**
4. Текуща част от нетекущите задължения	94	5	0	0	0	309	**408**
5. Задължения по получени аванси	349	207	6	0	8	159	**729**

6. Задължения към персонала в т.ч.	490	149	305	184	988	129	**2245**
а. компенсаруеми неизползвани отпуски	203	6	39	36	349	30	**663**
7. Задължения към осигурителни предприятия	137	46	83	55	258	11	**590**
8. Данъчни задължения	173	290	51	43	918	-124	**1351**
9. Други текущи задължения	375	215	32	44	118	112	**896**
10. Провизии	44	1	0	16	0	29	**90**
Общо за група I (текущи задължения):	**4723**	**2109**	**2175**	**1535**	**31313**	**19694**	**61549**
II. Приходи за бъдещи периоди	0	0	560	0	0	0	**560**
Общо за текущи пасиви (раздел В) (I+II):	**4723**	**2109**	**2735**	**1535**	**31313**	**19694**	**62109**
Общо пасиви	**18808**	**2869**	**4207**	**2110**	**78529**	**20043**	**126566**
Сума на капитал и пасивите	**64912**	**20923**	**10228**	**25326**	**181470**	**100223**	**403082**

35. АНГАЖИМЕНТИ

“Доверие обединен холдинг” АД

Договорна ипотека на офис с адрес София, бул.”Княз Дондуков” №82, собственост на “Доверие Обединен холдинг” АД, в полза на “АлианцБанк България” АД. Същата представлява обезпечение по инвестиционен заем с договорен размер 640 х.евро

Поръчителства:

- по договор за овърдрафт, предоставен на Момина крепост АД с разрешен размер 500 х.лв., и дълг към датата на отчета 500 х.лв.. Поръчителството е валидно до пълното издължаване на кредита, което е определено като краен срок – 20.12.2010г.
- по договор за кредит предоставен на Вратица Враца АД с разрешен размер 300 х.лв., и дълг към датата на отчета 300 х.лв. Поръчителството е валидно до пълното издължаване на кредита, което е определено като краен срок – 25.02.2012г. Допълнително поръчителство по два договора за кредит в размер на 500 х.лева и 103 х.евро.
- по договор за кредит на МБАЛ Доверие АД в размер на 800х.лв.
- по договор за кредит на Биляна Трико АД в размер на 300 х.лв. – краен срок 25.02.2011
- по договор за кредит на МЦ Доверие АД в размер на 200 х.лв.

Индустриален холдинг АД

Приети обезпечения по предоставени заеми от трети лица:

- Земеделски производител Михаил Гарванов - записи на заповед в размер на 31 хил.лв.
- Хеброс П АД - записи на заповед в размер на 260 хил.лв., 26 хил.лв. и 36 хил.лв.

Предоставени обезпечения по получени заеми от свързани лица:

- Записи на заповед в полза на Калиман РТ АД в размер на 360 хил.лв.

Други предоставени обезпечения:

- **Залог върху** 590 190 бр. акции с номинал 1 лв. от капитала на дружество Хидроизомат АД в полза на ТБ “Алианц България” АД за обезпечаване банков кредит на Доверие Обединен холдинг АД в размер на 640 хил.евро.
- **Поръчителство** по договор за овърдрафт на Медицински център “Доверие” АД в размер до 102 хил.евро към Алианц Банк България АД.
- **Поръчителство** по договор за банков кредит на Българско вино ООД в размер на 372 хил.лв. към Алианц Банк България АД.
- **Съдлъжник** по договор за кредитна линия за оборотни средства на Ритон П АД в размер на 100 хил. лева в полза на Обединена българска банка АД.

Биляна Трико АД

Договорна ипотека в полза на МФ вурху земи и сгради в размер на 948 х.лв.Обезпечението е обвързано със задължението по ЗУНК.

“Доверие-Брико” АД

Към 31 декември 2010 година учредените неотменими револвиращи банкови гаранции в изпълнение на договорите за наем на магазини Варна, София 1 и Плевен възлизат на 1,099 хил. евро (2,149 хил. лева).

През месец април беше издадена банкова гаранция на стойност 1 млн. евро, като допълнително обезпечение по договор за краткосрочен банков кредит, сключен от „Briko Spec” d.o.o. Гаранцията е за сметка на отпуснатия на "Доверие - Брико" АД овърдрафт.

Като допълнителна гаранция „Доверие – Брико” АД пое неотменим ангажимент да плати дължимите суми по главници, лихви и такси в случай на неизпълнение по договор за банков кредит (офърдрафт), сключен от „Briko Spec” d.o.o. (валидност на поетия ангажимент до 15.03.2011 година).

На 14 октомври 2010 година „Доверие – Брико” АД изададе банкова гаранция в размер на 305 хил. лева (179 хил. евро) в полза на сръбска банка, с цел да обезпечи усвояването на кредит за финансиране на инвестиции от „Briko Spec” d.o.o. Банковата гаранция е издадена съгласно сключения Договор за финансиране на инвестиции от 23 март 2010 година.

През периода изтече срока на издадената от "Доверие - Брико" АД през 2009 година банкова гаранция в размер на 110 хил. евро (215 хил. лева) с цел да гарантира издадената от „Briko Spec” d.o.o. гаранция за обезпечение на митнически задължения, валидна за срок от една година.

На 15 декември 2010 година Доверие - Брико АД, в качеството си на наемател, подписа договор за наем на търговски обект с площ от около 2,200 кв. м. в гр. Стара Загора, за срок от 10 години и наемна цена в размер на 6,59 евро/кв.м без ДДС. Доколкото към момента на сключване на договора наемният обект не се намира в състояние, необходимо за предвидената му експлоатация, наемодателят поема ангажимент да извърши инвестиция в допълнително пристроена площ към вече съществуващ обект. Доверие - Брико АД от своя страна се ангажира да финансира инвестицията, чийто първоначално определен размер е около 350 хиляди евро (но не повече от 500 хил. евро), под формата на предплатен наем, дължим в едномесечен срок след предаването на завършения обект. За периода на строително-монтажните работи наемателят следва да учреди банкова гаранция за сумата от 350 хил. евро (виж приложение 35 Събития след отчетния период).

През месец декември Дружеството сключи договор за отдаване под наем на част от ТЦ Бургас с площ около 1,366 кв.м за срок от 10 години и наемна цена, както следва: 6 евро/кв.м без ДДС за първите две години; 6,4 евро/кв.м без ДДС за следващите две години; 6,8 евро/кв.м без ДДС за периода до края на договора. Във връзка с обезпечаване на изпълнението на част от условията по договора, бъдещият наемател учреди в полза на "Доверие - Брико" АД банкова гаранция в размер на 25 хил. евро.

Страните по договора се споразумха да извършат за своя сметка определени строително-монтажни работи преди предаването на обекта от наемодателя на наемателя в срок до 31 март 2011 година. В тази връзка Доверие - Брико АД сключи догвовор за преработка на зала строителни материали в ТЦ Бургас на обща стойност 243 хил. лева без ДДС.

Брико Македония ДООЕЛ

На 1 декември 2010 година „Briko Macedonia" dooel сключи договор за взаимно сътрудничество, съгласно който се ангажира да наеме, след като бъде построен, част от търговски обект с предварителна площ от около 2,844 кв.м. с цел откриване на магазин Mr. Bricolage в гр. Скопие. Предвижда се обектът да бъде предаден в срок до 31.01.2012 година. Договорът за наем ще бъде сключен за срок от 10 години при цена от 7 евро/кв.м. за първите три години, и увеличение на наемната цена от четвъртата година, съгласно хармонизирания индекс на потребителските цени, публикуван от Евростат (HCPI) .

Във връзка с договора за взаимно сътрудничеств е платен депозит от „Briko Macedonia" dooel в размер на 92 хил. евро, който ще бъде приспадан от бъдещите наемни месечни вноски. Контрагентът на македонското дружество е учредил банкова гаранция за сумата на депозита със срок до 1 март 2012 година .

Брико Спец ДОО

Брико Спец доо е сключило договор през 2009 г. за оперативен лизинг на сграда за магазин в Нови Сад, Сърбия. Условията по договора са както следва:

Дата на договор	27/10/2009
Анекс	07/01/2011
Дата на ефективно ползване	01/04/2010
Срок	10 години
Месечен наем без ДДС	19 хил.евро
Месечен наем без ДДС, считано от 01/01/2011	17 хил.евро
Гаранции от наемателя	менителница на стойност 30 хил. евро;
Гаранции от наемодателя	менителница на стойност 268 хил .евро;

Други	Право на първа покупка в полза на „Briko Spec" d.o.o. в случай на продажба. Договорът предвижда годишно увеличение на наемните плащания след изтичане на първите три години и базирано на Индекс на потребителските цени на Паричния съюз.

Българско вино ООД

Договорна ипотека върху винарска изба и снек-бар /административна сграда/ с обща РЗП 3282 кв.м. заедно с УПИ в м."Дълбок андък" с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот №019030 в с.Смочево, община Рила за обезпечаване на задълженията към Алианц Банк България АД.

Солидарен длъжник по договор за банков кредит №33196/24.11.2008 г. между Доверие - Обединен холдинг АД – кредитополучател и Алианц Банк България АД с размер на кредита 492 532 евро.

ЗОФ Медико 21 АД

ЗОФ Медико-21 АД преотдава под наем офис площи- на ЗФ Здраве АД офис помещение – 209,34 кв.м.с месечен наем 715,04 евро и медицински помещения на АСМП МЦ София-2000 ЕООД -339,40 кв.м. , месечен наем 958,67 евро, съгласно договори на наем, сключени 01.01. 2010 г. за срок от 1 година.

Вратица АД

Гр.дело №359/2004г. за обявяване на "ВРАТИЦА"АД в несъстоятелност.

№359/2004г по иск на Агенцията за държавни вземания срещу "Вратица" АД за обявяване в несъстоятелност. С определение от 27 май 2004г. на Врачанския окръжен съд е спряно производството по молба на страните на основание чл.182 от ГПК. Определението не е обжалвано. В последствие делото е възобновено и е проведено заседание на 12 април 2005г. Врачанският окръжен съд е отхвърлил молбата на Агенцията за държавни вземания за обявяване на Вратица АД в несъстоятелност. Решението е обявено в ДВ бр.55/2005г. Към 30.09.2005г. С решение от 09.12.2005г. ВКС потвърди решението на ВОС с което окончателно е отхвърлен иска за несъстоятелност. АДВ е предявил иск по чл.252 от ГПК за установяване на вземанията и е образувано гражданско дело № 901/2005г. С решение 1645/28.07.2006г. ВОС признава за установено вземане в размер на 9 975 933,89 щ.долара и 50 501,91 лева, както и

разноски за 38 728,80 лева и 272 348 лева държавна такса. Вратица АД обжалва решението пред САС в законоустановения срок. Проведено е първо заседание на 16.03.2007г. Назначена е нова счетоводна експертиза. Вещото лице, назначено да извърши съдебно счетоводната експертиза е внесло отвод, поради заетост и е назначено друго лице. Новоназначеното вещо лице е изготвило експертиза, която е внесена за разглеждане. На заседание на 15.02. 2008г. са определени нови задачи на съдебно – счетоводната експертиза. На заседание от 04 юли 2008г. представената съдебно-счетоводна експертиза е оспорена от страна на дружеството, поради което делото не е обявено за решение , а е насрочено заседание на 17 октомври 2008г. След проведеното заседание делото е обявено за решаване.

С решение 128/13.01.2009г. е признато за установено, че Вратица АД дължи на АДВ сумата от : 16 132,21 лева – главница, 863 486,84 щатски долара - редовни лихви, 259,01 лева – наказателна лихва и 25 000,00 щатски долара лихви от предходни периоди.

АДВ следва да заплати на Вратица АД сумата ог 41 694,44 лева, а дружеството към САС 7 955,68 лева.

Остатъка до размера на иска се отхвърля, поради това, че не са настъпили падежите на задълженията.

С определение 732/09.12.2009г. не е допуснато касационното обжалване.

На 19 февруари 2010г. с акт на НАП е установено частно държавно вземане в размер на 9 750 131,67 лева и 3 040 636,66 щатски долара. Отправена е покана за доброволно изпълнение на задължението в седем дневен срок.

С възражение –отговор с изх № 25/01.03.2010год. в срока за доброволно изпълнение изпълнение оспорваме изцяло констатациите по ЗУНК в поканата за доброволно изпълнение и Акт №7/2010 год.

На 25.11.2010 год. НАП гр.София чрез зам.изпълнителния директор Димана Митева е подала молба за откриване на производство по несъстоятелност срещу Вратица АД гр.Враца. На 02.12.2010г. Врачански окръжен съд на закрито заседание насрочва съдебно заседание на 19.04.2011 г ., за събиране на доказателства.

Вратица АД-Враца е обезпечило своите задължения по следния начин:

1.Учредяване на договорна ипотека от 17.07.2001 г. нотариален акт №93 том4 рег.№ 4987 дело№ 327/2001 г. в полза на Държавата чрез Агенцията за държавни вземания към Министерството на финансите – земи и сгради на стойност 4 751 423.06 лв.

2.Особен залог на движими дълготрайни активи по договор от 17.07.2001 г. в полза на Държавата чрез Агенцията за държавни вземания към Министерството на финансите на стойност 364 081.73 лв.

Обезпечение от трето лице на задълженията на дружеството няма.

Вратица Враца АД

Съдебни дела

Към 31.12..2010 г. пред Русенски районен съд, е завело дело за задължение на УЕЙАС ООД към Вратица Враца АД за сумата от 5764.00 лева.

Уговорено е със съдебен изпълнител да се направи опис на какво имущество бъде намерено на адрес.

-Поради липса на имущество на УЕЙАС ООД събирането на дължимите от него суми е затруднено.

Към 31.12.2010 г е заведено производство против КАВЕЛИ ООД София по молба от 14.07.2010 г. до ВОС –изпратена по компетентност на СРС .Вземането е въз основа на споразумение с нотариална заверка на подписите от 14.05.2010 г. , за сумата от 12 434.48 лв. главница ,както и неустойка до 13.07.2010 от 2 673.41 лв.

Предстои образуване на изпълнително дело и проучване на имуществото на длъжника за събиране на дълга.

Към 31.12.2010 г.е образувано производство против ЕКК БГ ЕООД Плевен по молба от 14.07.2010 г до ВОС –изпратена по компетентност на Районен съд-Плевен .

Вземането е въз основа на Договор от 29.04.2010 г. с нотариално заверени подписи , за сумата от 5 032.47 лв. главница , както и неустойка от 503.25 лв.

Извършено е проучване за наличие на имущество за събиране на сумите.но такова към момента няма.Връчена е призовка за доброволно изпълнение на длъжника на 30.12.2010 г.

Към 31.12.2010 г. има образувано по искова молба дело срещу МАКСИМА ГРУП КОНСУЛТ ООД за заплащане на сумата от 10 572.48 лв. главница –неплатени суми по договори , и 783.13 лв. лихви за забава до завеждане на делото.

Очаква се издаване на изпълнителен лист.

Към 31.12.2010 г. има образувано по жалба на Изп.директор на Вратица-Враца АД против Наказателно постановление от 29.04.2010 г.на Директора на РИОСВ-Враца , с което му е наложена глоба от 2000.00лв. за неизпълнение на предписания , дадени с Писмо Изх.№ И-234/20.02.2009 г. на Директора на РИОСВ –Враца.Делото е насрочена за 25.01.2011 г от 11.00 ч.

Банкови гаранции

Към 31.12.2010 г. са издадени следните банкови гаранции:

- Към „Енергиен системен оператор" ЕАД –за 4441.00 лв
- Към „НЕК „ АД –за 5975.00 лв

Срока на издадените банкови гаранции до 31.01.2011 год.
Банката издала банковите гаранции е : ТБ Алианц Банк България АД

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Доверие Капитал АД

През м. февруари 2011 г. е увеличен капитала на дъщерното-дружество Брико Илирия, Албания с 387 х. евро. Доверие-Капитал АД не е записало участие в новата емисия. След увеличението на капитала, участието на Доверие-Капитал АД в капитала на Брико Илирия е 18.10%.
На 18.03.2011 г. се проведе Извънредно Общо събрание на акционерите на Офис БГ АД, на което е взето решение да се увеличи капитала на дружеството с 200 х. лева чрез издаването на нова емисия от 4000 поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 50 лева всяка една акция, като капиталът на Офис.БГ АД след увеличението става в размер на 350 х. лева.Новата емисия се записва само от един акционер – Доверие-Капитал АД. Задължението на Доверие-Капитал АД е да внесе 80% от стойността на записаните акции в срок до 5 дни от датата на провеждане на Общото събрание. Останалата част -20% от стойността на акциите да бъдат заплатени в срок до 2 години от датата на вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

На 21 март 2011 г. Доверие-Капитал АД внесе по сметка на Офис.БГ АД 80% от записания капитал, или 160 х. лева. С това акционерното участие на Доверие-Капитал АД в Офис.БГ АД се увеличи на 85%.

Доверие-Брико" АД

На 19 януари 2011 година „Доверие – Брико" АД сключи два договора за краткосрочни кредити със свързани лица, както следва:

1. Договор за оборотен кредит с Креста Консултинг АД:
    a. договорена сума - 1,200 хил. евро (2,347 хил. лева);
    b. годишен лихвен процент - 7.00%
    c. срок – 3 месеца с опция за удължаване с още един месец;
    d. такса за управление - 0.25%, платима при усвояването;
    e. обезпечение - запис на заповед в размер на 1,228 хил. евро (2,402 хил. лева);
2. Договор за оборотен кредит с Доверие Капитал АД:

a. договорена сума – 1,000 хил. лева;
b. годишен лихвен процент - 7.00%;
c. срок – 3 месеца с опция за удължаване с още един месец;
d. такса за управление - 0.25%, платима при усвояването;
e. обезпечение - запис на заповед в размер на 1,024 хил. лева;

През месец януари 2011 година Дружеството учреди следните банкови гаранции:

3. Едногодишна гаранция за добро изпълнение за своя сметка, но от името на „Briko Macedonia" dooel във връзка със сключен договор за взаимено сътрудничество от македонското дъщерно дружество. Размерът на банковата гаранция възлиза на 500 хил. евро.
4. Гаранция на стойност 350 хил. евро със срок на вадилдност шест месеца съгласно сключен договор за наем на магазин в гр. Стара Загора (виж приложение 34 Ангажименти).
5. На 11 февруари беше направена вноска за увеличение на капитала на албанското дружество дружество в размер на 350 хил. евро изцяло за сметка на „Доверие – Брико" АД.
6. На 23 февруари 2011 година „Доверие – Брико" АД сключи втори договор за краткосрочен кредит с Доверие Капитал АД, със следните условия:
   a. - договорена сума - 300 хил. евро (587 хил. лева);
   b. - годишен лихвен процент - 7.00%;
   c. - срок – 3 месеца с опция за удължаване с още един месец;
   d. - такса за управление - 0.25%, платима при усвояването;
   e. - обезпечение - запис на заповед в размер на 307 хил. евро (600 хил. лева);

Брико Спец ДОО

На 07.01.2011г. Брико Спец ДОО подписа анекс към договор с Ротор за наем магазин Нови Сад, съгласно който месечния наем се намалява на 16767,45 евро без ДДС, считано от 01.01.2011г.
На 01.03.2011г. Брико Спец ДОО подписа анекс към договор за овърдрафт за удължаване на срока на договора до 31.03.2011 г.

Брико Македония ДООЕЛ

Съгласно сключения договор за взаимно сътрудничество във връзка с бъдещо наемане на търговски обект (виж Приложение 34), „Доверие – Брико" АД учреди от името на „Briko Macedonia" dooel неотменима и безусловна банкова гаранция на стойност 500 хил. евро със срок на валидност 27 януари 2012 година. Контрагентът на македонското дружество от своя страна учреди, в изпълнение на условията по договора, банкова гаранция в размер на 300 хил. евро и срок на валидност 27 януари 2012 година.

Брико Илирия ДОО

През месец февруари 2011 г. "Brico Iliria" sh.p.k. погаси главницата по заема към "Доверие-Капитал" в размер на 300 хил.евро (587 хил.лв.)

Българско вино ООД

На дата 14.02.2011 г. постъпва призовка за принудително изпълнение, с която Частен съдебен изпълнител Валентина Александрова уведомява "Българско вино" ООД, че ще пристъпи към принудително изпълнение по изпълнително дело с взискател Симеон Николов Манов, като се назначава дата за опис на движимите вещи в производствена база в с. Смочево. Датата за опис на имуществото е 15.03.2011 г.

На 14.03.2011 г. "Доверие – Обединен Холдинг" АД, от името и за сметка на Българско вино ООД превежда сумата по изпълнителното дело на Симеон Николов Манов.

Дунав АД

След датата на приемане на отчета е изповядана сделка , с която е продаден апартамент, отчитан като готова продукция. Също след датата на приемане на отчета са предоговорени условията по договор за заем с ОББ – крайния срок за издължаване на заема е през 2012 г.

Вратица АД

На съдебното заседание за производство по несъстоятелност на Вратица АД на 25.01.2011 г., делото е отложено за събиране на доказателства и е насрочено ново заседание на 19.04.2011 г.

"Ритон-97" АД

На 12.02.2011г. дружеството е обявено в ликвидация с определен срок от 12 месеца.

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен за публикуване на 21 април 2011 година от:

Анна Павлова
Член на УС

Борис Борисов
Изпълнителен директор

Даниела Коларова
Член на УС