Anna Ivanova Pavlova
Digitally signed by Anna Ivanova Pavlova
DN: cn=Anna Ivanova Pavlova, c=BG, l=Sofia, st=bul. Knyaz Dondukov 82,Sofia, PK:1504,EGN:6309156819, o=Doverie - Obedinen holding AD, ou=Professional Certificate - UES, SR:f.d.13056/1996, BULSTAT:121575489, title=Glaven schetovoditel.sadebna registratzia i pahomoshtno, email=napavlova@doverie.bg
Reason: I attest to the accuracy and integrity of this document
Date: 2013.04.29 16:58:27 +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 ГОДИШНИЯТ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА 18
3. ПРИХОДИ 46
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА 47
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ 48
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 49
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 50
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА 51
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО 51
10.ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ 51
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 52
12. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ 53
13. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ 53
14.ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ 54
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ 63
16. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ 64
17. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 64
18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ 65
19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ 66
20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 67
21. ПРЕДПЛАЩАНИЯ – НЕТЕКУЩА ЧАСТ 68
22. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 68
23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 69
24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ 70
25. ПРЕДПЛАЩАНИЯ 71
26. ФИНАНСОВИ АКТИВИ 71
27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 72
28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ 72
29. ЗДРАВНО ОСИГУРИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ 73
30. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ 73
31. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ 74
32. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 81
33. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 85
34. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ 87
35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 87
36. СЕКТОРИ 95
37. АНГАЖИМЕНТИ 101
38. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 106

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 и адрес за кореспонденция София 1756, ул."Лъчезар Станчев" №5, бл. А, ет.7.

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 31.12.2012г. разпределението на акционерния капитал на компанията - майка е както следва:

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Акционерен капитал (BGN'000)	18,736	14,006
Брой акции (номинал XXX лев)	18,736,099	14,006,093
Общ брой на регистрираните акционери	147,647	147,710
в т.ч. юридически лица	60	60
физически лица	147,587	147,650
Брой акции, притежавани от юридически лица	11,378,993	6,809,403
% на участие на юридически лица	*60,73%*	*48,62%*
Брой акции, притежавани от физическите лица*	7,357,106	7,196,690
% на участие на физически лица	*39,27%*	*51,38%*

*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	3,502,830	18,70
Елфарма АД	1,221,843	6,52
Телекомплект АД	935,804	4,99
Телсо АД	3,700,794	19,75

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
1 - 100	145677	98.6657	6540344	34.91

101 - 1000	1856	1.2571	354568	1.89
1001 - 10000	84	0.0569	251831	1.34
10001 - 100000	19	0.0129	458993	2.45
100001 - 500000	7	0.0047	1769092	9.44
500001 - 1000000	1	0.0007	935804	4.99
1000001 - 5000000	3	0.0020	8425467	44.97
Over 5000000	0	0.0000	0	0.00
Total	**147647**	**100.0000**	**18736099**	**100.00**

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2012 г. са :

Радосвет Крумов Радев - председател на НС

Огнян Иванов Донев - заместник-председател

Венцислав Симеонов Стоев -член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.12.2012 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 31.12.2012 г. списъчният брой на групата е 2,166 (31.12.2011 г. : 2,309).

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 31.12.2012 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):

Портфейл

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	716012	94,01%
	Новоселска гъмза АД	6564	0,86%
	Хомоген АД	38729	5.09%
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			**95.74%**
	ИХД АД	279078	95,74%
Марицатекс АД			**54.36%**
публично	ИХД АД	254884	54.36%
Борсов код 4MJ			
Вратица АД в производство по несъстоятелност			**69.60%**
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
Борсов код 4VR			
"ВРАТИЦА-ВРАЦА" АД			**80,04%**
	ДОХ АД	5000	0.66%
	ИХД АД	602734	79.38%
	ВРАТИЦА АД в несъстоятелност	151537	19.96%
	и не участва в груповия отчет		
Доверие Енергетика АД			**64,54%**
	ИХД АД	600	4.10%
	ДОХ АД	8856	60,44%
	Вратица АД	5196	35,46%
	и не участва в груповия отчет		
Доверие - стил ООД			
	ИХД АД	240	**48%**
Биляна Трико АД	ИХД АД	2833809	**98,88%**
Българско вино ООД			**100%**
	ИХД АД	91038	96,16%
	ДОХ АД	3639	3,84%

Дунав АД			**81.82%**
	ИХД АД	45570	45.62%
	ДОХ АД	36163	36.20%
Хидроизомат АД			**73.22%**
публично	ИХД АД	1770570	59.23%
Борсов код 4HI	ДОХ АД	418200	13.99%
-			
Хидроизомат инженеринг ЕООД	Хидроизомат АД	500	**100%**
Ноен - Хидро АД	Хидроизомат АД	40	40.00%
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			**85,72%**
	ДОХ АД	330880	7.99%
	ИХД АД	2800682	67,65%
	ХИДРОИЗОМАТ АД	417296	10,08%
Хомоген АД			**100.00%**
	ДОХ АД	43040	89.67%
	ИХД АД	4960	10.33%
Хеброс-П АД			**78,50%**
	ИХД АД	100823	78,50%
Медика АД			**83.49%**
публично	Доверие - Капитал АД	8406210	83.49%
Борсов код 5MA			
МЕДИКА Болканс ООД			

Румъния	Медика АД		**100%**
Брико Спец ЕООД	Доверие - Брико АД	1	**100%**
11 000 000 евро			
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%**
			81.21%
БРИКО ИЛИРИЯ -Тирана	"Доверие - Капитал" АД	975000	18.10%
капитал 5 387 500 евро	"Доверие Брико" АД	3400000	63.11%
"Брико Македония"	Доверие - Брико АД	892000	**100%**
капитал 892 000 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.

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 2010г., със седалище в РРумъния, гр.Букурещ и предмет на дейност: търговия на едро с фармацевтични стоки.

ТЕКСТИЛНА, ТРИКОТАЖНА И ШИВАШКА ПРОМИШЛЕНОСТ

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

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

"Вратица" АД в производство по несъстоятелност, "Вратица Враца" АД - производство 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.

“Ноен Хидро” АД – проучване, проектиране, архитектура и строителство в страната и чужбина. Монтаж, реконструкция, модернизация, ремонт, инженеринг, разработване, прилагане и производство на технологични съоръжения. Покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба. Услуги със строителна техника, маркетинг, комисионни, спедиционни и превозни сделки. Търговско представителство и посредничество.

“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 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 2012 година

Индивидуалните годишни финансови отчети на следните дружества са заверени с параграф за обръщане на внимание: "Доверие Енергетика" АД, „Българско вино" ООД, „Индустриален холдинг Доверие" АД, „МЦ Доверие" АД, „Марицатекс" АД, и „Новоселска гъмза" АД.

Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с квалифицирано мнение: „Вратица-Враца" АД, „МБАЛ Доверие" АД, „Доверие Брико" АД.

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

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

Асоциирани дружества

Към 31.12.2012 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*
Доверие Стил ООД	Индустриален холдинг Доверие АД	48,00%
Ноен – Хидро АД	Хидроизомат АД	40%
Андема АД	Доверие-Обединен Холдинг АД	25.00%

Инвестицията в Доверие Стил ООД и Андема АД е обезценена напълно, като за първата позиция това е с актуална дата 31.12.2010г., а за втората 31.12.2004г.

Ноен Хидро АД е учредено през 2011г. и е вписано в търговския регистър на 21 юли 2011г.

1.5. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2010- септември 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

За РБългария

Показател	**2012**	**2011**	**2010**
БВП в млн. лева	77 583	76,170	70,474
Реален растеж на БВП	0.5%	1.6%	0.30%
Инфлация в края на годината	4.2%	2.80%	4.40%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.51360	1.406451	1.4784
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.48360	1.51158	1.47276
Основен лихвен процент в края на годината	0.03%	0.22%	0.18%
Безработица (в края на годината)	12.40%	11.40%	9.50%

** Данните за 2013г. са текущи*

Източник: НСИ – последна публикация 02 април 2013; БНБ

За РСърбия

Показател	**Декември.12**	**2011**	**2010**
БВП в млн. лева [1]	56,117	59,680	56,690
Реален растеж на БВП	-2.50%	0.40%	1.00%
Инфлация в края на годината	12.20%	7.00%	10.30%
Среден валутен курс на щатския долар за годината [2]	93,55	72,4854	77,8629
Валутен курс на щатския долар в края на годината [2]	86,6557	80,8662	79,2802
Среден валутен курс на еврото за годината [2]	113,2067	101,9672	103,0431
Валутен курс на еврото в края на годината [2]	113,7183	104,6409	105,4982
Основен лихвен процент в края на годината	11.25%	9.75%	11.50%
Безработица (в края на годината)	25.50%	23.70%	20.00%

Източник: Национална Банка на Сърбия, Министерство на финансите

Данните за 2012 г. са от публикувана информация към 08.02.2013

[1] *Данните за БВП за 2012 година са прогнозни на годишна база*
(по проект на Министерство на финансите, Сърбия, актуализирани към 08.11.2012 година)
[2] *Стойностите са в сръбски динари.*

Данните за 2011 г. са актуализирани, съгласно от публикуваните към 04.05.2012

<u>За РАлбания</u>

Показател	**2012**	**2011**	**2010**
БВП в млн. лева [1]	13,274	13,200	13 132
Реален растеж на БВП [1]	0.56%	0.50%	2.60%
Инфлация в края на годината	2.40%	1.70%	3.40%
Среден валутен курс на щатския долар за годината [2]	108.23	101.23	104.95
Валутен курс на щатския долар в края на годината [2]	105.85	107.54	104.00
Среден валутен курс на еврото за годината [2]	138.91	140.34	137.77
Валутен курс на еврото в края на годината [2]	139.59	138.93	138.77
Основен лихвен процент в края на годината	4.00%	4.50%	5.25%
Безработица (в края на годината) [3]	13.32%	13.30%	13.49%

Източник: Bank of Albania, Albanian Institute of Statistics

[1] *Данните за БВП за 2012 година са прогнозни на годишна база.*
[2] *Стойностите са в албански леки.*

[3] *Данните за 2012 година са към 30.09.2012 г.*

<u>За РМакедония</u>

Показател	**Декември.12**	**2011**	**2010**
БВП в млн. Лева [1]	15,492	14,293	13,802
Реален растеж на БВП [2]	2.50%	3.10%	2.90%
Инфлация в края на годината [3]	5.30%	2.80%	3.00%
Среден валутен курс на щатския долар за годината [3]	49.230	43.520	46.457
Валутен курс на щатския долар в края на годината [4]	46.651	47.535	46.314
Среден валутен курс на еврото за годината [3]	61.530	61.533	61.514
Валутен курс на еврото в края на годината [4]	61.500	61.505	61.505
Основен лихвен процент в края на годината	3.73%	4.00%	9.53%

Безработица (в края на годината) [5]	31.20%	31.40%	32.10%

Източник: НБРМ

[1] *Данните за БВП за 2012 година са по проект на Министерство на финансите на годишна база.*

[2] *Данните за 2011 и 2012 г. са на база очаквани стойности.*

[3] *Данните за 2012 г. са към 30.09.2012 г.*

[4] *Стойностите са в македонски денари.*

[5] *Данните за 2012 г. са към 30.06.2012 г.*

Информацията е от публикуваните данни към 5 февруари 2013 година

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 2012 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. При възприемането на новите или ревизирани стандарти ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

- *МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г).*

Промените са свързани с плановете с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора" и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на планове от активи в момента на възникването им, през компонент на „други всеобхватни доходи", както и ускореното признаване на разходите за

минал стаж.

• *МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г).* Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети.

• *МСФО 9 (издаден м.11.2009 г. и м.10.2010 г.) Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г., и ревизирано приложение за годишни периоди от 01.01.2015 г.).* Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск).

• *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение).* Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол", съдържащо три компонента, и определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

• *МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.)* Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия.

• *МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г.).* Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност", правила и методика за нейното измерване,

както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила , ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- *МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г.).* Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2013 г.

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г.)* – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране"; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г.).* Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които ще се нетират (компенсират) в съответствие с МСС 32 (парагр. 42), както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32.

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК).*

- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.).* Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия), вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда

само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества.

- *КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на инертна маса във фаза производство на открита мина (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – не прието от ЕК).* Това тълкуване дава разяснение относно разграничението на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел за подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди.

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 годишен консолидиран отчет за периода, приключващ на 31 декември 2012г. в който са включени одитирани годишни индивидуални финансови отчети на дъщерни дружества съгласно приложение 1.3.

Не са включени в консолидирания финансов отчет следните дъщерни дружества:

Вратица АД – откриване на производство по несъстоятелност, загуба на контрол;

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

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

"Андема" АД , гр.София - трайни ограничения;

"Ноен Хидро" ООД – поради намерения за продажба;

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

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 текущия период и края на предходния период.

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 2012г. 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 31.12.2012 г. - RSD 113,7183 : EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от сръбски динари в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2011 г. – 31.12.2012 г. - RSD 113,2067: 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 31.12.2012 г. – MKD 61,500: EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от македонски денар в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2011 г. – 31.12.2012 г. - MKD 61,530: 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 31.12.2012 г. – LEK 139,59: EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от албански леки в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2011 г. – 31.12.2012 г. - LEK 138,91: 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.

Към 31 декември 2011 година „Доверие – Брико" АД и дъщерните му дружества са извършили тестове за обезценка на дълготрайни материални активи, за които са съществували индикации, че балансовата им стойност превишава тяхната възстановима стойност. Възстановимата стойност на активите е определена със съдействието на лицензиран оценител. Намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на формирания резерв от преоценки по отношение на активите, за които има наличен преоценъчен резерв. За активите, за

които не е наличен преоценъчен резерв или наличният резерв е недостатъчен, намалението е признато в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Следваща оценка, съгласно политиката на групата ще бъде направена към 31.12.2013г. в случай, че междувременно не настъпят обстоятелства, които да изискват по-ранна оценка.

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 всеобхватния доход 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, компенсаторни инструменти , облигации и акции (Приложение № 26).

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 от 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 от 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) 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 2012 г., е както следва:

- *за периода 01.01.2012 г. – 31.12.2012 г.*

30,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд.

40,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави 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", 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 2012г.е 10% (2011г. : 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 31.12.2012г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (2011 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 си състояние 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 си състояние , 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 финансов отчет 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. ,31.12.2007 г. и към 31.12.2010г.

Към 31 декември 2011 година „Доверие – Брико" АД и дъщерните му дружества са извършили тестове за обезценка на дълготрайни материални активи, за които са съществували индикации, че балансовата им стойност превишава тяхната възстановима стойност. Възстановимата стойност на активите е определена със съдействието на лицензиран оценител. Намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на формирания резерв от преоценки по отношение на активите, за които има наличен преоценъчен резерв. За активите, за които не е наличен преоценъчен резерв или наличният резерв е недостатъчен, намалението е признато в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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.

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 коригирана 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

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Нетни приходи от продажба на продукция	32,999	31,088
Нетни приходи от продажба на стоки	98,687	94,728
Нетни приходи от продажба на услуги	25,216	21,465
Общо	**156,902**	**147,281**

Нетните приходи от продажба на продукция са разпределени на: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 12,594 х.лв.(38,16%), строителство, строителни материали и услуги 326 х.лв.(0,99%), фармация и медицински консумативи 18,782 х.лв(56,92%) и други 1,297х.лв.(3,93%) към 31.12.2012г.

Нетните приходи от продажба на стоки се разпределят на: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 69 х.лв., строителство, строителни материали и услуги 218 х.лв., фармация и медицински консумативи 1,389 х.лв. и търговия на дребно 97,011 х.лв. (98,30%) към 31.12.2012г.

Нетни приходи от продажба на услуги се разпределят на: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 4,225 х.лв. (16,75%), строителство, строителни материали и услуги 2,256 (8,95%)х.лв., здравни услуги 18,342 х.лв. (72,74%), фармация и медицински консумативи 50 х.лв.(0,2%) и търговия на дребно 333 (1,32%) х.лв. и други 10 х.лв.(0,04%) към 31.12.2012г.

Общият размер на приходите се разпределя по сегменти както следва: текстилна, трикотажна и шивашка индустрия 16,888 х.лв.(10,76%), строителство, строителни материали и услуги 2,800 х.лв. (1,78%), здравни услуги 18,342 х.лв. (11,69%), фармация и медицински консумативи 20,221 х.лв. (12,89%), търговия на дребно 97,344 х.лв. (62,04%) и други 1,307 х.лв. (0,83%) към 31.12.2012г.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Приходи от продажба на ДМА	*2,194*	*4,527*
Балансова стойност на продадени ДМА	*(2,116)*	*(3,262)*
Печалба от продажба на ДМА	78	1,265
Приходи от продажба на материали	*613*	*1,042*
Балансова стойност на продадени материали	*(168)*	*(449)*
Печалба от продажба на материали	445	593
Приходи от активи, държани за продажба	*8,745*	
Отчетна стойност на активи, държани за продажба	*(9,805)*	
Печалба от активи държани за продажба	(1,060)	
Приходи от наеми	794	625
Излишъци от активи	439	324
Доход от продажба на стоки	49	214
Приходи от рекламни услуги	55	
Превишение на ликвидационен дял над отчетната стойност на инвестицията		129

Обезценка на активи, държани за продажба		(320)
Отписани вземания	(239)	
Отписани задължения	57	261
Приходи от оценка следваща обезценка	55	788
Приходи от финансирания	31	11
Последваща оценка на инвестиционен имот до справедлива стойност (нетно)	(555)	351
Отписани задължения за дивиденти		29
Обезщетение за евикция на част от имот		(64)
Загуба /Печалба от преоценка на компенсаторни записи	2	1
Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	388	(113)
Обезценка на вземания	(129)	(242)
Продажба на скрап и отпадъци	127	16
Обезценка на ДМА и МЗ	(2,783)	(9,558)
Освободен пренос премиен резерв		1,952
Обезценка на положителна репутация		(78)
Преотстъпено право на строеж	187	
Глоби и неустойки	(743)	
Други	286	
Общо	**(2,516)**	**(3,816)**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:	***31.12.2012 BGN '000***	***31.12.2011 BGN '000***
Основни материали*	15,614	15,301
Спомагателни материали	2,063	418
Лекарствени продукти и консумативи	1,265	1,046
Преки м-ли, отнесени към себест.на усл./Брико/	101	91
М-ли за оборудване	363	331
Рекламни м-ли	127	143
Резервни части и технически материали	494	493
Топлоенергия	392	281
Електроенергия	1,991	2,118

Газ и дизелово гориво и инсталации	348	221
Горива и смазочни материали	923	820
Охрана на труда	43	53
Вода	128	105
Други	100	552
Консумативи, канцеларски	602	605
Общо	**24,554**	**22,578**

**Разходите за материали по сектори* включват:	***31.12.2012 BGN '000***	***31.12.2011 BGN '000***
Текстилна промишленост	2,745	3,672
Трикотаж	3,987	2,536
Шивашка промишленост	1,666	1,972
Строителство и пр-во на строителни м-ли	2,180	2,048
Здравно-осигурителни услуги	1,667	1,390
Фармация и медицински консумативи	9,281	7,845
Търговия на дребно	2,363	2,578
Винопроизводство	552	472
Други	113	65
Общо	**24,554**	**22,578**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Възнаграждения под форма на процент от прихода	1,789	1,777
Разходи за мед.усл., здр. у-ги и аквизационни р-ди	6,085	5,033
Телефони и др. подобни	356	364
Юридически услуги	182	174
Консултантски услуги и обучение	890	708
Реклама и маркетинг	3,463	3,111
Абонамент	207	240
Поддръжка и ремонт на МПС и машини	266	203

Поддръжка и ремонт на сгради	259	152
Застраховки	287	285
Транспортни разходи	695	676
Наеми	6,500	4,829
Граждански договори	663	576
Пощенски и куриерски услуги	96	90
Одит	313	380
Комисионни	590	732
Разходи по увеличение на капитала	23	
Р-ди за ушиване,кроене,пране на продукция,усл. по преработка, плетене, конфекция,багрене, гладене	233	390
Строителни у-ги	321	194
Охрана	722	959
Данъци и такси, лицензии и разрешителни	1,171	1,281
Почистване и изв. на отпадъци	560	813
Други	1,437	1,041
Организация и диспечиране на доставки	370	179
СМР -подизпълнител	14	168
Общо	**27,492**	**24,355**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Възнаграждения по трудов договор	22,839	22,302
Възнаграждения на Управителен съвет / Съвет на директорите и Изпълнителни директори/ Управители	1,122	1,152
Възнаграждения на Надзорен съвет	309	308
Начисления за неизползван платен отпуск	172	201
Граждански договори	63	32
Социални осигуровки	4,008	3,764
Социални надбавки	352	417
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	32	68
Общо	**28,897**	**28,244**

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Балансова стойност на продадени активи	68,517	64,515
Здравно осигурителни резерви нетно	1,594	2,462
Брак и липси на ДМА, МЗ и стоки	2,014	1,659
Други	2,938	175
Общо	**75,063**	**68,811**

Балансова стойност на продадени активи

Най – съществената част представлява отчетна стойност на стоки в Доверие Брико АД и дъщерните му дружества, а именно 66,040 х.лв. към 31.12.2012г. или 96,38 % от общия размер.

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Лихви	(5,039)	(5,578)
Дивиденти	14	14
Операции с финансови активи и инструменти	(19)	(31)
Валутни курсови разлики	(597)	(446)
Други финансови приходи/разходи	(833)	(658)
Общо	**(6,474)**	**(6,699)**

10.ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от преустановени дейности	323	157
Разходи за преустановени дейности	(260)	(100)
Печалба/загуба от преустановени дейности	**63**	**57**

ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Приходи от продажба на продукция	323	154
Приходи от продажба на услуги		3
Общо	323	**157**

РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Материали	63	
Външни услуги	110	
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	87	300
Други суми с корективен характер		(200)
	260	**100**

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Данък върху печалбата	(350)	(295)
Отсрочени корпоративни данъци	95	462
Общо	**(255)**	**167**

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% за 2012г. (10% - 2011г.) 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	*31.12.2012*	*31.12.2011*
		BGN '000	***BGN '000***
ОЗОФ Доверие АД	3.28	17	13
ЗОФ Медико 21 АД	10.00	31	8
Доверие Капитал АД	45.87	(384)	(285)
Брико Илирия	18,79	(6)	(822)
Медика АД	16.51	301	353
Доверие Брико АД	45.07	(2,260)	(1,970)
Брико Спец ДОО	45.07	(3,040)	(1,349)
Брико Македония ДОЕЛ	45.07	(247)	(148)
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	(132)	(152)
Марицатекс АД	45.64	(207)	(334)
Ритон - П АД	4,26	4	15
Биляна Трико АД	1,12	5	99
Новоселска гъмза АД	14.28	(155)	(13)
Вратица АД	30.40		(179)
Вратица Враца АД	19.96	(150)	
Доверие Енергетика АД	35.46	(25)	
Дунав АД	18.18	(69)	(116)
Хидроизомат АД	26,78	(146)	(59)
Медицински център Доверие АД	15.88	(7)	10
МБАЛ	24.01	(4)	(11)
СТМ Доверие ООД	5,00	(3)	(2)
Хеброс П АД	21,50	(6)	
Всичко		**(6,483)**	**(4,942)**

13. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Средно-претеглен брой акции	16,177,243	14,006,093

Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	(10,072)	(11,329)
Нетна печалба на акция (BGN)	**(0,6226)**	**(0,8089)**

14.ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи		Сгради		Машини и съоръжения		Транспортни средства		Стопански инвентар		В процес на извършване		Други, в т.ч. биологични активи		Общо	
	31.12. 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12. 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12. 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12. 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12. 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12.2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*	31.12. 2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Отчетна стойност																
Салдо на 1 януари	**87,796**	**93,992**	**96,718**	**100,950**	**64,527**	**66,144**	**5,377**	**5,295**	**10,459**	**9,769**	**810**	**793**	**1,704**	**1,069**	**267,391**	**278,012**
Придобити	668	52	427	434	2,208	2,492	513	493	880	795	3,050	3,785	103	687	7,849	8,738
Трансфер между сметки																
Преоценка	(13,021)	(5,859)	(2,267)	(380)	(958)	(1654)	(66)	11	(10)						(16,322)	(7882)
Отписани	17,293	(529)	27,171	(4,286)	(6,312)	(2,464)	(442)	(422)	(401)	(105)	(2043)	(3768)	(109)	(52)	(53,771)	(11,626)
до на 31 декември/																
	58,150	**87,656**	**67,707**	**96,718**	**59,465**	**64,518**	**5,382**	**5,377**	**10,928**	**10.459**	**1,817**	**810**	**1,698**	**1,704**	**205,147**	**267,242**
Натрупана амортизация																
Салдо на 1 януари			**11,120**	**10,538**	**29,085**	**25,496**	**2,917**	**2,359**	**7,587**	**6.663**			**643**	**544**	**51,352**	**45,600**
Начислена амортизация за годината			1,877	2070	4,153	4,736	679	725	1,030	1008			123	125	7,862	8,664
Отписана амортизация			(696)	(1,336)	(2,572)	(1412)	(333)	(179)	(328)	(90)			(60)	(26)	(3,989)	125
Преоценка			(187)	(152)	(388)	259	(12)	12	(3)	6					(590)	(3,043)
Салдо на 31 декември			**12,114**	**11,120**	**30,278**	**29,079**	**3,251**	**2,917**	**8,286**	**7,587**			**706**	**643**	**54,635**	**51,346**
Балансова стойност на 1 януари	**87,796**	**93,992**	**85,598**	**90412**	**35,442**	**40,648**	**2,460**	**2,936**	**2,872**	**3,106**	**810**	**793**	**1,061**	**525**	**216,039**	**232,412**
Салдо на 31 декември	**58,150**	**87,656**	**55,593**	**85,598**	**29,187**	**35,439**	**2,131**	**2,460**	**2,642**	**2,872**	**1,817**	**810**	**992**	**1061**	**150,512**	**215,896**

Нетекущите активи Вратица АД през 2012г. са представени като “отписани” отчетни стойности и натрупана амортизация в груповия отчет, поради откриване на производство по несъстоятелност. Ръководството не може да прецени към датата на този финансов отчет развитието на дружеството и поради продължаващи съдебни дела. Представянето в този отчет е възприето в негативен аспект, така щото групата няма да реализира възвръщаемост на инвестицията.

През 2012г. Хеброс – П АД е рекласифицирано от „финансови активи, държани за продажба” в „съучастие в дъщерно предприятие”, включено в груповия отчет. Собствените на дружеството нетекущи материални активи са представени като разлика в началните салда, респ. отчетна стойност и натрупана амортизация и са с балансова стойност - 140 х. в сгради и 3х.лв. в машини и съоръжения.

Към група “Други” са включени и “Биологични активи” , представляващи трайни лозови насаждения с балансова стойност 621 х.лв.

Допълнителни оповесявания, свързани с нетекущите материални активи

"Биляна Трико" АД

Невъведените в експлоатация към датата на отчета ДМА предствлават:

- Прави машини 3 бр. - 3 х.лв.
- Районно осветление – 1 х.лв.
- Котон машина Текстима 21 GG - 59 х.лв.
- Трансробот машина Protti – 39 х.лв.
- Климатици 3 бр. – 2 х.лв.
- Компютърна конфигурация 4 бр. – 3 х.лв.
- Компютърна система за управление електронно Бентли – 3 х.лв.
- Ремонт – 2 помещения – 8 х.лв.
- Офис обзавеждане – 2 помещения – 2 х.лв.
- Врата огнеупорна – 2бр. – 3 х.лв.
- Ремонт производствени помещения – 6 х.лв.
- Илична машина Brother – 8 х.лв.
- Автомобил Рено Кангоо – 21 х.лв.
- Пожароизвестителна ц-ла – 1 х.лв.
- Алуминиеви врати – 2 бр. – 1 х.лв.
- Инвертор 5,5 квта 4 бр. – 2 х.лв.

Към 31.12.2012 г. – и към 31.12.2011, е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи и ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка

Към 31.12.2012 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 със задължение по ЗУНК в размер на 948х.лв. Балансовата стойност на тези активи към 31.12.2012 г. е в размер на 2,901 х. лв. (31.12.2011 г.: 2,557 х. лв.).

БГ Вино АД

Налице е договорни първа и втора 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 задължения по банкови кредити.

Новоселска гъмза АД

Към 31.12.2012г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи (линия за бутилиране в изба с.Ново село), върху които са учредени тежести (особени залози) във връзка с гаранция за отложено плащане на акциз към Главно управление Митници. Балансовата стойност на тези активи към 31.12.2012е в размер на 115 хил.лв. Върху други активи няма тежести.

Доверие Енергетика АД

През отчетния период е приключен процеса по присъединяване на „Системата за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия" към разпределителната мрежа на ЧЕЗ Разпределение България АД, за продажба на електрическа енергия по преференциална цена утвърдена от ДКЕВР.

Изграден е и тръбопровод за продажба на топлинна енергия с топлоносител топла вода от КО ГЕНЕРАТОРА на Топлофикация-Враца ЕАД.

"Медика" АД

Активи, заложени като обезпечения по задължения

По инвестиционни кредити и овърдрафт в евро, получени от "Райфайзенбанк" АД, дружеството е учредило залог на блистеравтомат с балансова стойност 758 хил. лв.

Напълно амортизирани активи в употреба

Активи с отчетна стойност 5,031 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

Балансова стойност на активи по класове, непреоценена стойност.

- Земи и сгради – 6,391 хил. лв.
- Машини, съоръжения и оборудване – 3,601 хил. лв.
- Транспортни средства – 348 хил. лв.
- Стопански инвентар – 114 хил. лв.
- Софтуер – 99 хил. лв.
- Патенти и лицензи – 269 хил. лв.
- Разходи за придобиване – 1802 хил. лв

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2012 г. включват:

- Цех за течни лекарствени форми - 1153 хил .лв.;
- Складова база медицински изделия – 152 хил.лв.;
- Механизиран склад – ремонт на покрив – 185 хил. лв.;

- Машини – 159 хил. лв;
- Ограда – 30 хил. лв.

Вратица Враца АД

Обезпечения по банкови кредити:

- машини на стойност 1816 х. лв;
- залог на машини и съоръжения на стойност 2446 х.лв.;
- залог на машини и съоръжения на стойност 456 х.лв.;
- залог на машини и съоръжения на стойност 349 х.лв.;

“Дунав” АД

В състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства с балансова стойност 226 х. лв., които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до м. септември 2013 г.

През 2012 наемателят на ведомствената бензиностаниция с писмено предизвестие прекрати договора за наем. След преценка на ръководството беше взето решение имотът да се използва в независимата икономическа дейност на дружеството и от 1 май 2012 г.беше изваден от състава на инвестиционните имоти и прекласифициран като ДМА - съответно земя 37 хил. лв. и сграда 23 хил.лв.

Бракувани са поради техническа и физическа непригодност нетекущи материални активи с балансова стойнст 75 хил. лв.

Хидроизомат АД

По решение на Съвета на директорите от 23.12.2011 считано от 01.01.2012 „Хидроизомат“ АД :

- Преминава от моделът „Цена на придобиване“ (препоръчителен подход) към моделът на преоценената стойност (алтернативен подход) по МСС 16.
- Прекласифицира активите, които не са участвали в дейността през 2011г. от ДМА в Активи, държани за продажба.

Към 31.12.2012г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи, върху които са учредени тежести (залог) както следва :

- Тригонална мелница като обезпечение във връзка с предоставен заем с номинална стойност 100 хил.лева;

- Машина за битумни емулсии и машина за замазки като обезпечение във връзка с отпусната кредитна линия 150 хил.лева за издаване на банкови гаранции.

Към 31.12.2012г в състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства, които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до Ноември 2013 г и Август 2015г.

Към 31.12.2012г в „Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи" са включени разходи по ремонтиране на административна сграда в размер на 14 хил.лева.

"Ритон-П" АД

През отчетния период е закупен на лизинг лекотоварен автомобил Фолксваген Транспортер на обща стойност с ДДС 28 хил. евро.

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 31.12.2012 г. 1,060 хил.лв. на Медицински комплекс Доверие АД (МБАЛ Доверие АД и МЦ Доверие АД);
- леки автомобили на Доверие Обединен холдинг АД с балансова стойност 11 х.лв. към 31.12.2012 г.;

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

- транспортни средства с балансова стойност 68 хил.лв.;

МЦ Доверие АД

Към 31.12.2012 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството няма дълготрайни материални активи (медицинско оборудване), върху които са учредени тежести (особени залози).

Към 31.12.2012 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 101 х. лв. (31.12.2011 г.: 77 х.лв.)

МБАЛ Доверие АД

Към 31.12.2012 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството няма дълготрайни материални активи (медицинско оборудване), върху които са учредени тежести (особени залози).

Към 31.12.2012 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 600 х. лв. (31.12.2011 г.: 348 х.лв.).

Доверие Брико АД

През м. август 2012 г. с решение на Министерски съвет са отчуждени за държавна нужда 8,709 кв. метра от притежавания от Дружеството поземлен имот, върху който е разположен магазин София 2 (целия с размер 37,189 кв.м.) срещу обезщетение в размер на 807 хил. лева (413 хил. евро) без ДДС. Отчуждените части от имота не засягат сградата на магазина. Непосредствено преди продажбата, отчужденият имот е обезценен до размера на обезщетението изцяло за сметка на натрупан преоценъчен резерв. Остатъкът от преоценъчния резерв е отписан срещу неразпределена печалба от минали години.

Ефекти при отчуждаването	***BGN'000***
Балансова стойност преди отчуждаване	3,566
Обезценка за сметка на натрупан преоценъчен резерв	2,759
Балансова стойност след обезценка	807
Изплатено обезщетение	807
Отписан преоценъчен резерв (нетен размер, намален с отсрочени данъци)	397

Към 31 декември 2012 година „Доверие – Брико" АД извърши тест за обзценка на оставащата част от земята на магазин София 2, доколкото съществуваха индикации, че балансовата й стойност превишава нейната възстановима стойност. Възстановимата стойност беше определена със съдействието на лицензиран оценител. На базата на този тест беше извършена обезценка на земята. Намалението на балансовата стойност е признато в друг всеобхватен доход до размера на формирания резерв от преоценки (5,263 хил. лева). Превишението над формирания преоценъчен резерв в загубата за годината (1,172 хил. лева).

Към 31 декември 2012 година е в сила учреден особен залог върху всички имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството. Към края на отчетния период е в сила втори по ред залог върху машини, оборудване и стопански инвентар по договора за наем на магазин Плевен

Брико Спец ДОО

Продажба на оборудване от магазин в Нови Сад.

На 28.09.2012 година Брико Спец подписа договор с фирма Брико С (трето лице извън групата) за продажба на цялото търговско оборудване от магазин Нови Сад. Условията по договора са както следва:

- дълготрайните активи се продават на балансова стойност;
- първоначална вноска 20%, дължима до 31 октомври 2012г;
- остатъкът ще се плаща на 24 месечни равни вноски, считано от месец ноември 2012г.
- Продажбата е извършена на 1 октомври 2012г. Общата продажна стойност е 212 хил.евро без ДДС

Оценка имот Ниш

През месец Септември 2012, е извършена преоценка на земята, сградата и съоръженията на магазин Ниш, включително и на инвестиционния имот.

Ефективната дата на преоценката е 30.09.2012г. Новата балансова стойност на преоценените активи е 8,630 хил.лева , в това число инвестиционен имот 1,851 хил. лева

Продажба Ниш

На 16.11.2012 година Брико Спец подписа договор за продажба на земята, сградата и съоръженията от магазин Ниш. Балансова стойност на продадените активи е 7,078 хил. лева (3,619 хил. евро), в това число земя 3,873 хил. лева и сграда 2,058 хил. лева. Балансовата стойност на продадения инвестиционен имот е 1,581 хил. лева (808 хил. евро) балансова стойност

Продажба на търговско оборудване към Доверие Брико АД

В следствие на продажбата на земята, сградата и съоръженията от магазин Ниш, основна част от търговското оборудване на магазина е продадено на компанията –майка. Балансова стойност на продадените през периода активи е 468 хил. лева (240 хил .евро). Към 31.12.2012 част от активите са рекласифицирани като държани за продажба. Тяхната балансова стойност е 238 хил. лева (121 хил .евро). Продажбата е извършена през м.Януари 2013 година.

Брико Македония

Основната част от инвестициите през периода (364 хил. лева) са свързани с придобиването на машини и оборудване за новооткрития магазин в гр. Скопие (2011: 383 хил. лева).

Хеброс – П АД

Към края на отчетния период е направена преоценка на нетекущите материални активи до справедлива стойност чрез назначен независим оценител, която е отразена в отчетния период.

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Инвестиционни имоти	**15,208**	**18,524**

- Ателие в жилищна сграда, гр.Пловдив – 90 х.лв (2011г- 90х.лв)Магазини гр. Пловдив – 162х.лв. (2011г- 162 х.лв) и 84х.лв. (2011г- 84 х.лв)
- Офис с обща ЗП 485,60кв.м, находящ се на адрес 1504, София, бул. "Княз Дондуков" № 82 – 771х.лв.
- част от сграда на поликлиника в гр.В.Търново, придобита с цел отдаване под наем на ДКЦ 1 В.Търново с балансова стойност 67 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 600 хил.лв. (2011 г. – 1,220 х.лв.);
- урегулиран парцел в гр. Добрич на стойност 283 х.лв., собственост на "Доверие Капитал" АД. Към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. е извършена оценка на справедливата стойност на земята чрез лицензиран оценител. В отчета за всеобхватния доход за 2012 г. е призната загуба от обезценка в размер на 35 х. лв. (за 2011 г.: 2 х.лв.).
- два етажа в административна сграда, находяща се на територията на гр.София, ул."Искърско шосе" 14 за 723 х.лв.
- земеделска земя в община "Братя Даскалови" за 238 х.лв.
- земя и сграда на ул. „Капитан Евстати Винаров" 10, на стойност 1724 х. лв. (в т.ч. земя 74 х. лв.). Площта на земята е 1864 м², застроената площ на сградата е 3470м² . Същата е отдадена почти изцяло под наем за офиси и магазин,
- земя и сгради в к.к Камчия на стойност 495 х. лв(в т.ч. земя 449х. лв.). Площта на земята е 9933 м²,
- земя и сгради в местност „Текето"с. Николово, на стойност 227 х. лв. (в т.ч. земя 7 х. лв.). Площта на земята е 3308 м², застроената площ на сградата е 297 м²

- земя и сгради в к.к „Златни пясъци". на стойност 60 х. лв. (в т.ч. земя 55 х. лв.). Площта на земята е 1000 м²
- част от приземен етаж на административната страда за барче и магазин съответно стойността им е 45 х.лв и 34 х.лв.
- два офиса в сградата на строителната лаборатория на стойност 24 хил. и 6 хил. лв.
- Земи/УПИ – пет самостоятелни парцела с обща квадратура 72,465 кв.м. площ на стойност 4,710 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144;
- Сгради с обща квадратура 44,137 кв.м. площ на стойност 4,805 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 31.12.2011г.);
- жилищни апартаменти - 2 броя, гаражи – 3 броя в гр.Панагюрище на обща стойност 60 х.лв.

16. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ

Дружество	***31.12.2012 BGN '000***	***31.12.2011 BGN '000***
Медика АД - придобиване 2000	958	958
ОЗОФ Доверие АД – придобиване 2001	7	7
ЗОФ Медико 21 АД	1,269	1,269
	2,234	**2,234**

Положителната репутация в ЗОФ Медико 21 АД след преглед от ръководството е обезценена с 1200х.лв към 31.12.2008г., с 500х.лв. към 31.12.2010г. и с 78х.лв. към 31.12.2011г

Преценката на ръководството е, че през текущия отчетен период не са налице условия за допълнителна обезценка.

17. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Права върху собственост	300	519
Програмни продукти	279	339
Други	131	50
	710	**908**

18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2012г. *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	***31.12.2012***	*% на участие*	***31.12.2011***	*% на участие*
	BGN '000		***BGN '000***	
Дъщерни в т.ч.:	139		34	
Вратица АД	*139*	*69,60*		
Ритон-97 АД, в ликвидация	*-*	*-*	*34*	*59,47*
Асоциирани в т.ч.:	20		28	
Ведерник АД в ликвидация			*28*	*43,76*
Доверие Стил ООД	*0*	*48,00*	*0*	*48,00*
Ноен Хидро ООД	*20*	*40,00*		
Други предприятия в т.ч.:	4,390		6,905	
Mr. Bricolage	*9*	*-*	*9*	*-*
Global Bulgaria & Romania Growth Fund CV	*-*		*-*	
Balkan Accession Fund SV	*873*	*0,68*	*1,046*	*0,68*
Компания за инженеринг и развитие АД	*1,784*	*5,57*	*4,752*	*15,15*
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	*20*	*0,19*	*21*	*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*
Вета Фарм АД	*289*	*6,27*		
ДКЦ Медико АД	*338*	*19,92*		
Момина крепост АД	*309*	*5,07*	*309*	*5,07*
	4,549		**6,967**	

Вратица АД

На 06 април 2012г. в съответствие с решение на САС №481/26.03.2012г.е открито производство по несъстоятелност. За начална дата на неплатежоспособността е определена 26 ноември 2010г. Назначен е синдик и е определена дата 18 април 2012г. за свикване на първо събрание на кредиторите. На последното временния синдик е определен за постоянен. С решение от 18 март 2013г. на Врачанския окръжен съд дружеството е обявено в несъстоятелност. Едновременно с това е заведен съдебно установителен иск за размера на задължението.

На това основание ръководството преценява, че е настъпила загуба на контрол и в резултат Вратица АД е изключена от груповия отчет през 2012г. Ръководството не може да прецени към датата на този финансов отчет развитието на дружеството и поради продължаващи съдебни дела. Представянето в този отчет е възприето в негативен аспект, така щото групата няма да реализира възвръщаемост на инвестицията. Посоченото съучастие в размер на 139 х.лв. ще бъде преразгледано за обезценка към датата на следващия финансов отчет и/или след решението на последна съдебна инстанция.

Доверие Стил ООД

Към 31.12.2012г. поради отрицателни или нулеви стойности на нетните си активи е приложена 100% обезценка на Доверие Стил ООД - 2х.лв.

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 31.12.2012 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 82 х.евро.

Ексклузив Пропърти АДСИЦ

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Ексклузив пропърти АДСИЦ е 0,488 за 1 лев, до която стойност е приложена обезценка.През 2011г. обезценката е в размер на 9х.лв., 2010г. – 8х.лв. и 2009г. – 4 х.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

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
ДЦК	**4,507**	**3,568**

В статията са отразени следните финансови активи:

- ДЦК емисия BG 2040099223/01.07.1999 год. с падеж 01.01.2019 год. с номинал 228 х.евро. Балансовата стойност на актива е 389 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 2030009117/18.02.2004 год. с падеж 18.02.2014 год. с номинал 920 х.лева. Балансовата стойност на актива е 957 х.лева

- ДЦК емисия BG 20403032117/02.07.2003 год. с падеж 02.07.2013 год. с номинал 280 х.лева. Балансовата стойност на актива е 301 х.лева

- ДЦК емисия BG 2030110113/22.12.2010 год. с падеж 22.06.2014 год. с номинал 438 х.лева. Балансовата стойност на актива е 451 х.лева

- ДЦК емисия BG 2040005212/ с падеж 12.01.2015 год. с номинал 400 х.лева. Балансовата стойност на актива е 427 х.лева

- ДЦК емисия BG 2040004215/04.02.2004 с падеж 04.02.2014 год. с номинал 400 х.лева. Балансовата стойност на актива е 424 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 49 х.лева;

- ДЦК емисия BG 2040110210/24.01.2003 год. с падеж 17.02.2017 год. с номинал 145 х.лева. Балансовата стойност на актива е 152 х.лева;

- ДЦК емисия BG 2030008119/24.01.2003 год. с падеж 20.02.2013 год. с номинал 420 х.лева. Балансовата стойност на актива е 399 х.лева;

- ДЦК емисия BG 2040005212/24.01.2003 год. с падеж 12.01.2015 год. с номинал 280 х.лева. Балансовата стойност на актива е 289 х.лева;

- ДЦК емисия BG 2040006210/24.01.2003 год. с падеж 04.01.2016 год. с номинал 280 х.лева. Балансовата стойност на актива е 275 х.лева;

20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

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

Вид на вземането	*31.12.2012 BGN '000*	*31.12.2011 BGN '000*

Вземания от свързани предприятия	68	95
Други	154	42
	222	**137**

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 68 хил. лева в полза на наемодатели (2011 година: 95 хил. лв.);

21. ПРЕДПЛАЩАНИЯ – НЕТЕКУЩА ЧАСТ

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Наеми	593	806
Общо	**593**	**806**

Дългосрочната част на разходите за бъдещи периоди са от отчета на Доверие Брико АД и представляват предплатени наеми на Билла България - за магазини Стара Загора, Плевен и Пловдив.

22. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Елфарма АД	7,689	
Ноен Хидро АД		20
Общо	**7,689**	**20**

Ноен Хидро АД е новоучредено и вписано в търговския регистър дружество на 21 юли 2011г. Инвестицията е пряко притежание на дъщерно дружество Хидроизомат АД и е в размер на 40% от капитала. Към датата на този финансов отчет, делът на групата от компанията е обект на преговори за продажба, поради което не е част от консолидирания финансов отчет.

През отчетния период групата е придобила 125 броя акции от капитала на Елфарма АД, представляващи 25% от капитала на дружеството, поради което към 31.12.2012г. делът в нетните му активи е представен в този финансов отчет.

23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2012 *BGN '000*	*31.12.2011* *BGN '000*
Материали	3,974	4,981
Продукция	6,010	5,867
Стоки	21,040	27,872
Незавършено производство	1,050	667
Активи държани за продажба	766	-
Други	124	334
Общо	**32,964**	**39,721**

Активи, държани за продажба

Марицатекс АД - към 31.12.2012 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 19 хил. лв. / 31.12.2011 г – 113 х.лв./, представляващи използваното в текстилното производство оборудване.

Вратица Враца АД - към 31.12.2012г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 78 хил. лв.

Доверие Енергетика АД – машини и съоръжения с балансова стойност 210х.лв.

Хидроизомат АД – стради и конструкции 12 х.лв.; машини,съоръжения и оборудване за 194х.лв. и транспортни средства за 8 х.лв.

Брико Спец ДОО - Към 31.12.2012, активи от ТЦ Ниш (търговско оборудване и ИТ техника) в размер на 245 хил. лв. са рекласифицирани като държани за продажба. Активите са предназначени за износ към компанията-майка - 242 х.лева и 3 хил.лв. за продажба към трети лица.

Продажба на стоки Нови Сад

На 28.09.2012 година Брико Спец подписа договор с фирма Брико С за продажба на цялата налична стока от магазин Нови Сад. Условията по договора са както следва:

- отстъпка в размер на 22,5% от отчетната стойност на стоките;
- първоначална вноска 20%, дължима до 31 октомври 2012г;
- остатъкът ще се плаща на 12 месечни равни вноски, считано от месец ноември 2012г.
- Продажбата е извършена на 1 октомври 2012г. Общата продажна стойност е 387 хил.евро без ДДС

Продажба на стоки Ниш

На 16.11.2012 година Брико Спец подписа договор да продажба на земята, сградата и съоръженията на магазин Ниш. Магазинът затваря за клиенти на 16.12.2012г. След направени разпродажби в последните дни, част от стоките на обща стойност 559 хил.лв. се връщат към Доверие Брико (чрез продажба), останалите се изпращат в магазин Белград

Доверие Брико АД

Към 31 декември 2012 година Доверие Брико има учреден особен залог на стоки на стойност минимум 11,200 хил. евро.

24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Вземания от свързани предприятия	1,197	1,018
Вземания от клиенти и доставчици	17,998	8,724
Предоставени аванси	581	314
Съдебни вземания	349	434
Присъдени вземания	43	81
Данъци за възстановяване в т.ч.	996	1,812
• *данък печалба*	*604*	*612*
• *ДДС*	*339*	*1,171*
• *други данъци*	*53*	*29*
Други	796	1,444
Общо	**21,960**	**13,827**

Вземанията от свързани предприятия са:

- от Доверие Обединен холдинг АД – наем от ЗОФ Медико 21 АД – 25х.лв.;
- от ОЗОФ Доверие АД – вземания с ненастъпил падеж в размер на 35 х.лв., отчитани съгласно специално законодателство;
- ЗОФ Медико 21 АД – вземания от продажби на услуги от Софарма АД – 141 х.лв.;
- от Хидроизомат АД – вземане в размер на 13 х.лв. от Вратица Враца АД, което задължение във второто дружество е отписано и от Вратица АД – 49 х.лв.
- Медика АД – търговски вземания от Софарма трейдинг АД 636 х.лв., 101 х.лв. предплатен наем на Дарик Имоти АД и 34 х.лв депозит за наем към същото дружество;

- Доверие Брико АД – 102 х.лв. предплатен наем на Дарик имоти АД, 50 х.лв. отстъпка и 3 х.лв. услуги на Mr.Bricolage;
- Доверие Енергетика АД – 4х.лв. неосчетоводена фактура при Вратица Враца АД;
- Доверие Капитал АД – 4 х.лв. предплатен наем Дарик имоти АД

25. ПРЕДПЛАЩАНИЯ

	31.12.2012 *BGN '000*	*31.12.2011* *BGN '000*
Предплатени наеми	1,630	847
Медицински консумативи	37	50
Други	156	286
Общо	**1,823**	**1,183**

Съществена част от предплатените разходи към 31 декември 2012г. представлява предплатен наем от Доверие Брико АД 1,301 хил. лева (31.12.2011г. – 694 х.лева) и от Брико Македония ДОЕЛ 329 х.лева (31.12.2011г. - 153 хил.лева) .

26. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2012 *BGN '000*	*31.12.2011* *BGN '000*
Финансови активи държани за търгуване в т.ч.		
• Компенсаторни записи	24	22
• Акции	2,847	714
Общо	**2,871**	**736**

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.и балансова стойност 24 х.лв.(31.12.2011 г.– номиналната стойност 130 472 лв. и 22х.лв балансова стойност).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 31.12.2012 г.: 0,18 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:

- 169 188 броя акции от капитала на "Момина Крепост" АД за 508 х.лв
- 2,331,835 броя акции от капитала на "Компания за инженеринг и развитие"АД за 2,339 х.лв.

27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Парични средства по разплащателни сметки	6,738	9,570
Парични средства в каса	985	514
Общо	**7,723**	**10,084**

28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Основен акционерен капитал	18,736	14,006
Законови резерви	1,401	1,401
Допълнителни резерви	11,426	10,589
Преоценъчен резерв	53,786	82,390
Премийни резерви	11,689	9,419
Резерв от валутно преизчисление	(1,721)	(1,917)
Натрупани печалби	(4,656)	(4,594)
Общо	**90,661**	**111,294**

Основен капитал

Към 31.12.2012 г. капиталът е разпределен в 18,736,099 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., 31.12.2010г. и 31.12.2011г. 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 31.12.2012г. и 31.12.2011г. 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

	31.12.2012	***31.12.2011***
	BGN '000	***BGN ‘000***
Натрупани печалби/загуби за предходни отчетни	5,416	6,735
Текуща печалба/загуба	(10,072)	(11,329)
Общо	**(4,656)**	**(4,594)**

29. ЗДРАВНО ОСИГУРИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В годишния консолидиран отчет към 31 декември 2012 са представени и здравноосигурителни резерви в размер на 3,580 х.лв. (1,931 х.лв. – 31.12.2011г.), 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.

30. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ

Дружество	% на участие	***31.12.2012***	***31.12.2011***
		BGN '000	***BGN ‘000***
ОЗОФ Доверие АД	3,28	86	80
ЗОФ Медико 21 АД	10	200	198
Доверие Капитал АД	45.87	8,380	8,452
Брико Илирия	18,79	877	1,703
Медика АД	16.51	3,923	3,734
Доверие Брико АД	45.07	28,727	34,204
Брико Спец ДОО	45,07	4,445	7,339
Брико Македония ДОО	45,07	507	378
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	224	219

Индустриален холдинг Доверие АД	0,04	10	10
Марицатекс АД	45.64	2,652	3,110
Ритон - П АД	4,26	294	283
Биляна Трико АД	1,12	32	442
Новоселска гъмза АД	14.28	411	411
Вратица АД	30.4	-	8,076
Вратица Враца АД	19,96	594	
Доверие Енергетика АД	35,46	462	
Дунав АД	18.18	994	1,118
Хидроизомат АД	26,78	2,873	5,561
Медицински център Доверие АД	15.88	16	(2)
МБАЛ Доверие АД	24.01	98	255
СТМ Доверие ООД	5,00	7	7
Хеброс – П АД	21,50	62	
Всичко		**55,874**	**75,578**

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

31. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Заеми към свързани предприятия	900	728
Получени заеми от финансови институции	29,723	37,516
ЗУНК	237	305
Общо	**30,860**	**38,549**

Заеми към свързани предприятия

- **задължение по заем от Софарма АД при следните условия , в хил.лв.:**

Договорен размер на заема	
Главница-	728
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2014г.
Цел на кредита:	Инвестиции
Задължение към 31.12.2012, в т.ч. и лихва	728

- задължение по търговски договор за доставка на медицинска апаратура към "Софарма трейдинг" АД . 172 х.лв.

Получени заеми от финансови институции - в отчета за финансовото състояние са представени като нетекущи 29,723 х.лв. и текущи – 25,955 х.лв.

Дружество	Усвоена част
Биляна Трико АД	0
МБАЛ Доверие АД	0
МЦ Доверие АД	0
Хидроизомат АД	100
Дунав АД	320
Вратица Враца АД	1,238
Българско Вино ООД	0
Доверие Брико АД	50,645
Брико Спец	2,788
Брико Македония	587
Общо:	**55,678**

Банка	Усвоена част
SG Експресбанк АД	53,433
Алианц Банк България АД	430
ДСК ЕАД	110
ОББ АД	320
Райфайзенбанк АД	0
УниКредит Булбанк АД	798
Охридска банка АД, Охрид	587
Общо:	**55,678**

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
Вратица Враца АД	BGN	Кредитна линия	430	430		430	3-месечен SOFIBOR + 5.25%, но не по-малко от 8,5%	залог на движими вещи с обща застр.ст/ст 455800., залог на готова прод. И стоки на склад по застр. Ст/ст 310000лв., вземания от СОКИ ГмбХ Австрия - 120000евро и поръчителство от Доверие Обединен холдинг АД	25.06.2013
Вратица Враца АД	BGN	Оборотен	500	497		497	SOFIBOR седмичен + 4.7 пункта	Машини и съоръжения - 2446 хил. лв, поръчителство от Доверие Обединен холдинг АД	30.06.2013
Вратица Враца АД	BGN	Оборотен	200	110		110	годишна лихва в размер на 10,364 %-тни пункта от едномесечния SOFIBOR + надбавка 3%	Движими вещи - 349 хил. лв, вземане от Метро - 200 хил. лв	25.04.2013
Вратица Враца АД	EUR	Оборотен	201	201		201	SOFIBOR седмичен + 4.7 пункта	Машини и съоръжения - 1816 хил. лв, поръчителство от Доверие Обединен холдинг АД	30.06.2013

Биляна Трико АД	BGN	Овърдрафт	200	0	0	0	3 месечния SOFIBOR +5.59 пункта надбавка, но не по-малко от 9.50%	Поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД и залог върху вземания по всички сметки в Алианц Банк България АД.	08.03.2013
МЦ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	200	0	0	0	SOFIBOR тримесечен + 3.75 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	19.08.2013
МБАЛ Доверие АД:	BGN	Овърдрафт	800	0	0	0	SOFIBOR тримесечен + 4.5 пункта, но не по-малко от 8.00%	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	16.03.2017
Хидроизомат АД	BGN	Оборотен	100	100	0	100	1-седмичен EURIBOR + 4.7% надбавка	Тригонална мелница тип SM 290 НК инв.№ 400276 с балансова стойност 136946.73лв, поръчителство на Индустриален холдинг Доверие АД	31.10.2013

Хидроизомат АД	BGN	Кредитна линия за издаване на банкови гаранции	150	0	0	0	1-седмичен SOFIBOR + 4,7% надбавка	1.Машина за битумни емулсии Инв.No.400023 с балансова стойност 134722.20лв; 2.Машина за замазки Инв.No.400846 със СПС 64179.55лв, поръчителство на Доверие обединен холдинг АД	31.10.2013
Българско Вино ООД	BGN	Овърдрафт	100	0		0	3-месечен SOFIBOR + 4.75%, но не по-малко от 7,5%	Втора 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 ; Поръчителство на ИХД АД	18.07.2013
Дунав АД	BGN	Оборотен	400	320		320	10.11%	Адм. Сграда - "Кап.Евстати Винаров" 10 - 1118хил. лв	25.03.2013
Медика АД	EUR	Овърдрафт	293	0	0	0	3M (тримесечен) EURIBOR +4.5%	Активи с бал. стойност - 770х.лв.	30.04.2013
Медика АД	BGN	Оборотен	40	0	0	0	17.80%	няма	30.04.2014
Брико Спец	EUR	Овърдрафт	1,956	1,956	0	1,956	3мес.EURIBOR+4.15%	1.Letter of support от Доверие Брико 1.Гаранция от SG Експресбанк, България	31.05.2013

Брико Спец	EUR	Инвестиционен	587	522	391	131	3М (тримесечен) EURIBOR + 5%	1.Запис на заповед 2.Съгласие за директен дебит 3.Гаранция от SG Експресбанк, България и Уникредит България	18 тримесечни вноски, падеж на 1ва вноска 30.09.2012, падеж на последна вноска 30.11.2016
Брико Спец	EUR	Инвестиционен	350	310	233	77	3М (тримесечен) EURIBOR + 5%	1.Запис на заповед 2.Съгласие за директен дебит 3.Гаранция от SG Експресбанк, България и Уникредит България	18 тримесечни вноски, падеж на 1ва вноска 30.09.2012, падеж на последна вноска 30.11.2016
Доверие Брико АД	EUR	Инвестиционен	55,350	40,105	29,099	11,006	3М (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., „Briko Iliria" sh.p.k. и „Briko Macedonia" dooel	30.12.2017

Доверие Брико АД	EUR	Кредитна линия	19,485	10,540	0	10,540	EURIBOR месечен + 3.00 пункта	залог на стоки на ст-ст минимум 11,200 хил. евро	31.05.2013
Брико Македония	EUR	Кредитна линия	978	587	0	587	7.00%	1. Залог на стоки - 700 хил.евро , 2. Банкова гаранция от СЖ Експресбанк за 250х.евро, 3.корпоративна гаранция от Доверие - Брико АД за 700х.евро	10.08.2013
		Общо		**55,678**	**29,723**	**25,955**			

Задължения по ЗУНК **-** Биляна Трико"АД - 237 х.лв. със срок на погасяване 15.06.2017 год. Подписано е споразумение с АДВ и дълга се обслужва редовно.

32. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
ЗУНК	-	12,168
Финансов лизинг	189	147
Други	49	49
Общо	**238**	**12,364**

Задължания по ЗУНК на Вратица АД

Вид на задължението:	*31.12.2012 BGN '000*	*31.12.2011 BGN '000*
Главница ЗУНК		8,529
Лихва ЗУНК		3,639
ОБЩО:	**-**	**12,168**

Финансов лизинг **-** нетекуща част 189 х.лв. и текуща част 182 х.лв.

Дружество	**Настояща стойност**	**Лизингодател**	**Настояща стойност**
Доверие обединен Холдинг АД:	49	Интерлийз Ауто ЕАД	15
Българско Вино ООД	29	Автомотор Корпорация АД:	33
Вратица Враца АД	38	Алианц Лизинг България АД:	30
Дунав АД:	61	И Еф Джи Лизинг АД:	31
Индустриален холдинг Доверие АД	43	Порше лизинг БГ ЕООД	58
Ритон П АД	20	Мотопфое ЕООД:	52

ОЗОФ Доверие АД:	31	Интерлийз ЕАД	20
Хидроизомат АД:	28	Райфайзен Лизинг България ООД:	42
Медика Здраве ЕООД	11	Ауто Бохемия АД	17
ЗОФ Медико 21 АД		Афин България ЕАД:	23
Биляна трико АД	42	София лизинг ЕАД	31
Брико Македония	19	Порше лизинг ДООЕЛ	19
Общо:	**371**	**Общо:**	**371**

Дружество	Лизингодател	Предмет на договора	Валута	Първоначална стойност	Настояща стойност	Нетекущо задължение	Текущо задължение	Лихвен процент	Последна вноска
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Polo	EUR	26	19	14	5	7.75%	15.05.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up	EUR	21	13	10	3	7.75%	15.06.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Ауто Бохемия	Шкода Фабия Комби	EUR	28	17	13	4	по погас.план	04.09.2017
Индустриален холдинг Доверие АД	Мото - Пфое ЕООД	Форд Мондео	EUR	76	43	28	15	по погас.план	05.04.2016
ОЗОФ Доверие АД	София лизинг ЕАД	лек автомобил Пежо	EUR	57	31	22	9	4.90%	05.02.2016
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕООД	Форд Фиеста	EUR	22	9	4	5	EURIBOR 6-месечен	31.05.2014
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	машина	EUR	12	8	7	1	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.303%	14.11.2017
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	резервоари	EUR	17	12	10	2	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.303%	14.11.2017
Дунав АД	Алианц Лизинг България АД	бетоновоз	EUR	173	30		30	ОЛП+4,35%	05.09.2013
Дунав АД	Алианц Лизинг България АД	бетоновоз	EUR	173	31		31	ОЛП+4,36%	05.09.2013
Ритон П АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Фолксваген Транспортер	EUR	54	20	3	17	7.75%	15.02.2014

Хидроизомат АД	Ауто Бохемия	Шкода Октавия	EUR	39	22	14	8	по погас. план	24.08.2015
Хидроизомат АД	Порше лизинг БГ ЕООД	Фолксваген Поло СА	EUR	20	6		6	по погас. план	15.11.2013
Вратица Враца АД	Афин България ЕАД	Ивеко	EUR	92	23	6	17	4.36%	17.01.2014
Вратица Враца АД	Интерлийз ауто ЕАД	Автомобил Тойота	EUR	29	15	10	5	по погас. план	31.12.2015
Медика Здраве ЕООД	Автомотор корпорация	Ситроен Берлинго	EUR	19	11	5	6	8.50%	м.08/2014
Биляна трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	автомобил KIA SPORTAGE	EUR	41	25	19	6	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 6,7960%.	20.11.2016
Биляна трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	Renault Kangoo	EUR	18	17	13	4	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.0170	20.12.2017
Брико Македония	Порше лизинг ДООЕЛ	лек автомобил	EUR	26	19	11	8	9.16%	15.13.2015
					371	**189**	**182**		

33. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Задължения към свързани предприятия	20,668	22,687
Задължения към доставчици и клиенти	24,142	25,793
Получени аванси	547	472
Задължения към персонала	2,090	2,265
Задължения към осигурителни предприятия	653	650
Данъчни задължения	923	1,713
Други	409	934
Общо	**49,432**	**54,514**

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2012 г. включват:

- задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	14,607 х. лв.
Лихвен процент:	8,3 %
Падеж:	30.12.2013 г.
Цел на кредита:	придобиване на акции
Задължение към 31.12.2012 г., в т.ч.:	14,931 х. лв.
Лихви	324 х. лв.

Договорен размер на заема	190
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2013г.
Цел на кредита:	Инвестиции
Задължение към 31.12.2012, в т.ч.:	227
Лихви	37

Договорен размер на заема:	500 х. лв.
Лихвен процент:	8,08 %
Падеж:	31.12.2013 г.

Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2012г., в т.ч.:	498 х. лв.
Лихви	- 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:	31.12.2013г.
Обезпечение:	запис на заповед на стойност 215 х.лв
Цел на кредита:	закупуване на ДМА за МБАЛ-Доверие АД
Задължение към 31.12.2012г.в т.ч:	168 х.лв
-главница	*150 х.лв*
- лихви	*18 х.лв*

Договорен размер на кредита:	300 х.лв
Кредитор:	Калиман - РТ АД
Лихвен процент:	8,50%
Падеж:	31.12.2013г.
Обезпечение:	запис на заповед на стойност 360 х.лв
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2012г.в т.ч:	406 х.лв
-главница	*300 х.лв*
- лихви	*106 х.лв*

Договорен размер на заема:	405 х. лв.
Лихвен процент:	
Падеж:	31.12.2013 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2012 г., в т.ч.:	405 х. лв.
Лихви	- х. лв.

- Доверие Обединен холдинг АД – Телекомплект АД СМР 22 х.лв..;

- МБАЛ Доверие АД – Индустриален холдинг Доверие АД 7 х.лв. за топлоенергия, Софарма Трейдинг АД – 567 за доставка на лекарства и 86 х.лв. за апаратура, Калиман РТ АД . 108 х.лв. за доставка на апаратура;
- ЗОФ Медико 21 АД – Софарма АД лихви по дългосрочен кредит 19 х.лв.;
- Вратица Враца АД – Вратица АД 73х.лв. наем;
- Доверие Брико АД - Mr.Bricolage – възнаграждения под форма н**а** процент от прихода 2,401 х.лв.и 26 х.лв. за доставки; Болкан ложистик сървисиз ООД 69 х.лв.; Дарик имоти АД – 5 х.лв, МВІ – 460х.лв. за доставки на стоки, Енергоинвестмънтс АД – 6.х.лв. за ел.енергия
- Брико Илирия ДОО - Mr.Bricolage – доставки - 13 х.лв.;
- Брико Спец ДОО - Mr.Bricolage – възнаграждения под форма н**а** процент от прихода 28 х.лв. ;
- Медика АД – Дарик имоти АД – 6 х.лв. и Софарма АД – 2 х.лв., Енергоинвестмънтс АД – 4 х.лв. ;
- Хидроизомат АД - консорциум с Телекомплект АД – 63 х.лв., Ноен Хидро АД – 45 х.лв
- МЦ Доверие АД – Софарма имоти АДСИЦ - 19 х.лв. дължим наем;
- Други – 4 х.лв.

34. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2012 ***BGN '000***	***31.12.2011*** ***BGN '000***
Банкови заеми	25,955	21,264
Текуща част от ЗУНК	68	68
Текуща част от задълженията по лизингови договори	182	151
Общо	**26,205**	**21,483**

Банкови заеми - подробно описание в Приложение 31

Текуща част от ЗУНК и лизингови договори – подробно описание в приложение 32

35. 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***
31.12.2012				
Финансови активи				
Капиталови инвестиции	2,608			2,608
Вземания от свързани предприятия	1,265			1,265
Вземания от клиенти и доставчици	17,998			17,998
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	4,507			4,507
Инвестиции на разположение и за продажба			2,871	2,871
Финансови активи по справедлива стойност		1,941		1,941
Парични средства и еквиваленти	7,723			7,723
Общо	**34,101**	**1,941**	**2,871**	**38,913**

	Пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби	*Други финансови пасиви BGN'000*	***Общо BGN'000***
Финансови пасиви			
Банкови заеми			55,678
Задължения към свързани предприятия			21,568
Задължения към АДВ - ЗУНК			306
Търговски и други задължения			24,789
Общо			**102,341**

	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***
31.12.2011				
Финансови активи				
Капиталови инвестиции	62			62
Вземания от свързани предприятия	1,113			1,113

Вземания от клиенти и доставчици	10,210			10,210
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	3,568			3,568
Инвестиции на разположение и за продажба			6,574	6,574
Финансови активи по справедлива стойност		1,067		1,067
Парични средства и еквиваленти	10,084			10,084
Общо	**25,037**	**1,067**	**6,574**	**32,678**

	Пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби	*Други финансови пасиви BGN'000*	***Общо BGN'000***
Финансови пасиви			
Банкови заеми			58,780
Задължения към свързани предприятия			23,415
Задължения към АДВ - ЗУНК			12,541
Търговски и други задължения			27,074
Общо			**121,810**

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 е Брико Спец ДОО чийто активи и пасиви са деноминирани в сръбски динари. 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. 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 54,020 х.лв., която представлява 97,02% 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 55,06% от финансовите пасиви са с плаващ лихвен процент.

31 декември 2012 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен % хил.лв.***	***С фиксиран лихвен % хил.лв.***	***Общо хил.лв.***
Финансови активи	34,406	4,507		**38,913**
Финансови пасиви	24,418	56,355	21,568	**102,341**

31 декември 2011 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен % хил.лв.***	***С фиксиран лихвен % хил.лв.***	***Общо хил.лв.***
Финансови активи	29,110	3,568		**32,678**
Финансови пасиви	27,074	71,321	23,415	**121,810**

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 лихвоносните 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 2012 г.:

	31.12.2012 BGN '000	***31.12.2011 BGN '000***
Общо дългов капитал, т.ч.:	***77,552***	***94,802***
Банкови заеми	*55,678*	*58,780*
ЗУНК	*306*	*12,541*

Заеми и депозити от свързани предприятия	*21,568*	*23,415*
Намален с паричните средства и парични еквивалент	*(7,723)*	*(10,084)*
Нетен дългов капитал	***69,829***	***84,652***
Общо собствен капитал	***90,661***	***111,294***
Общо капитал	***160,490***	***195,946***
Съотношение на задлъжнялост	***43,17%***	***43,20%***

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 инвестиции 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.

36. СЕКТОРИ

Активи към 31 декември 2012г. ***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)	1749	5503	0	3167	40666	7065	**58150**
2. Сгради и конструкции	6232	3224	0	5898	28468	**11771**	**55593**
3. Машини и оборудване	5300	406	667	2976	12965	**1763**	**24077**
4. Съоръжения	1854	296	0	527	0	**2433**	**5110**
5. Транспортни средства	350	578	62	344	566	**231**	**2131**
6. Биологични активи	0	0	0	0	0	**621**	**621**
7. Други нетекущи материални активи	154	4	73	115	2433	**234**	**3013**
8. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	4	24	1	1680	13	**95**	**1817**
Общо за група I:	15643	**10035**	**803**	**14707**	**85111**	**24213**	**150512**
II. Нематериални	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Права върху собственост	12	0	15	270	0	**3**	**300**
2. Програмни продукти	26	1	43	98	110	**1**	**279**
3. Продукти от развойна дейност	0	0	0	0	0	**0**	**0**
4. Други нематериални активи	10	15	3	103	0	**0**	**131**
Общо за група II:	48	**16**	**61**	**471**	**110**	**4**	**710**
III. Финансови активи	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Дялове и участия в т.ч:	0	**299**	**759**	**0**	**30714**	**63071**	**94843**
а. дъщерни предприятия	0	279	0	0	30337	**59738**	**90354**
б. смесени предприятия	0	0	0	0	0	**0**	**0**

в. асоциирани предприятия	0	20	0	0	79	**0**	**99**
г. други предприятия	0	0	759	0	298	**3333**	**4390**
2. Инвестиционни имоти	9575	3215	238	0	0	**2180**	**15208**
3. Финансови активи държани до настъпване на падеж	0	0	4507	0	0	**0**	**4507**
4. Нетекущи вземания в т.ч.:	0	**0**	**0**	**10**	**207**	**5**	**222**
а. от свързани предприятия	0	0	0	0	64	**4**	**68**
б. търговски заеми	0	0	0	0	0	**0**	**0**
в. други нетекущи вземания	0	0	0	10	143	**1**	**154**
Общо за група III:	9575	**3514**	**5504**	**10**	**30921**	**65256**	**114780**
IV. Търговска репутация	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Положителна репутация	0	0	0	0	0	**1268**	**1268**
2. Отрицателна репутация	0	0	0	0	0	**0**	**0**
Общо за група IV:	0	0	0	0	0	**1268**	**1268**
V. Активи по отсрочени данъци	114	15	43	10	1	**1278**	**1461**
VI. Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	593	**0**	**593**
Общо нетекущи активи (Раздел А) (I+II +III+IV+V+VI):	25380	**13580**	**6411**	**15198**	**116736**	**92019**	**269324**
Б. Текущи активи	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
I. Материални запаси	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Материали	833	129	167	2668	67	**110**	**3974**
2. Продукция	2388	517	0	1627	0	**1478**	**6010**
3. Стоки	133	244	0	391	20246	**26**	**21040**
4. Млади животни и животни за угояване	97	214	0	0	245	**210**	**766**
5. Дребни продуктивни животни	0	0	0	0	0	**0**	**0**
6. Незавършено производство	123	927	0	0	0	**0**	**1050**

7. Други текущи материални активи	0	0	0	124	0	**0**	**124**
Общо за група I:	3574	**2031**	**167**	**4810**	**20558**	**1824**	**32964**
II. Търговски и други текущи вземания	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Вземания от свързани предприятия	1	57	176	771	155	**37**	**1197**
2. Вземания от клиенти и доставчици	1435	929	3061	4724	7654	**195**	**17998**
3. Текуща част от нетекущите вземания	0	0	0	0	0	**0**	**0**
4. Вземания от предоставени аванси	27	221	72	127	99	**35**	**581**
5. Съдебни и присъдени вземания	38	307	1	14	32	**0**	**392**
6. Данъци за възстановяване	145	1	55	214	505	**76**	**996**
7. Други текущи вземания	74	329	169	58	133	**33**	**796**
Общо за група II:	1720	**1844**	**3534**	**5908**	**8578**	**376**	**21960**
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	**24**	**24**
4. Финансови активи обявени за продажба	0	2847	0	0	0	**0**	**2847**
5. Други текущи финансови активи	0	0	0	0	0	**0**	**0**
Общо за група III:	0	**2847**	**0**	**0**	**0**	**24**	**2871**
IV. Парични средства	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Парични средства в брой	51	7	14	20	841	**52**	**985**
2. Парични средства в	712	414	2006	1476	554	**1555**	**6717**

безсрочни депозити							
3. Парични еквиваленти	0	0	0	0	21	**0**	**21**
Общо за група IV:	763	**421**	**2020**	**1496**	**1416**	**1607**	**7723**
V. Разходи за бъдещи периоди	36	25	61	1	1631	**69**	**1823**
Общо текущи активи (Раздел Б) (I+II+III+IV+V):	6093	**7168**	**5782**	**12215**	**32183**	**3900**	**67341**
Сума на активите	31473	**20748**	**12193**	**27413**	**148919**	**95919**	**336665**

Данните по сектори са представени преди елиминиране на съучастията.

Пасиви към 31 декември 2012г. ***BGN'000***

	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	0	0	900	0	0	**0**	**900**
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	0	0	0	29723	**0**	**29723**
а. към банки	0	0	0	0	29723	**0**	**29723**
3. Задължения по получени търговски заеми	0	0	0	0	0	**0**	**0**
4. Задължения по	237	0	0	0	0	**0**	**237**

облигационни заеми							
5. Други нетекущи задължения	51	14	22	5	60	**86**	**238**
6. Провизии	67	0	3580	164	245	**0**	**4056**
Общо за група I (нетекущи задължения)	355	**14**	**4502**	**169**	**30028**	**86**	**35154**
II. Пасиви по отсрочени данъци	426	1068	0	475	2084	**0**	**4053**
III. Приходи за бъдещи периоди и финансирания	0	0	0	0	0	**0**	**0**
Общо нетекущи пасиви (Раздел Б) (I+II+III):	781	**1082**	**4502**	**644**	**32112**	**86**	**39207**
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	73	1013	806	13	3008	**15755**	**20668**
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	1238	420	0	0	24297	**0**	**25955**
а. към банки	1238	420	0	0	24297	**0**	**25955**
3. Задължения към доставчици и клиенти	2151	788	341	1986	18611	**265**	**24142**
4. Текуща част от нетекущите задължения	117	75	9	6	8	**35**	**250**
5. Задължения по получени аванси	339	203	0	0	3	**2**	**547**
6. Задължения към персонала в т.ч.	574	82	248	262	771	**153**	**2090**
а. компенсаруеми неизползвани отпуски	166	0	25	0	0	**17**	**208**
7. Задължения към осигурителни предприятия	197	66	79	74	222	**15**	**653**
8. Данъчни задължения	78	345	38	36	556	**-130**	**923**
9. Други текущи задължения	211	26	3	33	44	**92**	**409**

10. Провизии	32	25	2	25	0	**7**	**91**
Общо за група I (текущи задължения):	5010	**3043**	**1526**	**2435**	**47520**	**16194**	**75728**
II. Приходи за бъдещи периоди	39	0	0	0	0	**0**	**39**
Общо за текущи пасиви (раздел B) (I+II):	5049	**3043**	**1526**	**2435**	**47520**	**16194**	**75767**
Общо пасиви	5830	**4125**	**6028**	**3079**	**79632**	**16280**	**114974**

37. АНГАЖИМЕНТИ

“Доверие обединен холдинг” АД

Запис на заповед в полза на Софарма АДСИЦ - 120 х.лв.

Поръчителства:

- по договор за кредит предоставен на Вратица Враца АД с разрешен размер 430 х.лв., и дълг към датата на отчета 430 х.лв. Поръчителството е валидно до пълното издължаване на кредита, което е определено като краен срок – 25.06.2013г. Допълнително поръчителство по два договора за кредит в размер на 500 х.лева и 103 х.евро с падежи 30.06.2013г. Гаранция по договор с ЕСО ЕАД НЕК 11 х.лв с падеж 31.01.2013г.
- по договор за кредит на МБАЛ Доверие АД в размер на 800х.лв. с падеж 25.03.2013г.
- по договор за кредит на Биляна Трико АД в размер на 200 х.лв. – краен срок 08.03.2013
- по договор за кредит на МЦ Доверие АД в размер на 200 х.лв. с падеж 19.08.2013г.
- по договор за кредит с Хидроизомат АД в размер на 150 х.лв. с падеж 31.12.2012г.
- по договор за банкова гаранция на Българско вино ООД в размер на 424 х.лв. и банков кредит 118х.лв.

Индустриален холдинг АД

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:

- **Поръчителство** по договор за овърдрафт на Медицински център “Доверие” АД в размер до 200 хил.лв. към Алианц Банк България АД.
- **Поръчителства** по договори за банкови кредити и гаранции на Българско вино ООД в размер на 642 хил.лв. към Алианц Банк България АД.
- **Поръчителство** по договор за кредит на Хидроизомат АД в размер на 100 хил. лева.

Биляна Трико АД

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

Залог по реда на Закона за договорите и финансовите обезпечения върху вземания по всички сметки на „Биляна-трико” АД в „Алианц Банк България” АД.

“Доверие-Брико” АД

През месец януари 2012 година изтече срока на следните банкови гаранции:

- банкова гаранция в размер на 500 хил. евро (978 хил. лева) за добро изпълнение, издадена от името на „Briko Macedonia" dooel във връзка със сключен договор за взаимно сътрудничество от македонското дъщерно дружество с трета страна.
- гаранция на стойност 500 хил. евро (978 хил. лева), съгласно сключен договор за наем на магазин в гр. Плевен.

През периода е вдигнат учреденият особен залог на машини и оборудване и е изтекла валидността на издадената запис на заповед в размер на 200 хил. евро (391 хил. лева) във връзка с поетите ангажименти от страна на Доверие - Брико АД в качеството му на Наемател, съгласно договор за наем на магазин в гр. Стара Загора, подписан през 2010 година. Изтекла е валидността и на издадената запис на заповед в размер на 50 хил. лева във връзка с договор за наем на магазин в гр. Пловдив.

На 25 януари 2012 година „Доверие – Брико" АД в качеството си на наемател, подписа договор за наем на помещение в бъдещ търговски център в гр. София за срок от 10 години. Наемодателят поема ангажимент да изгради и открие търговския център през октомври 2013 година. "Доверие – Брико" АД от своя страна се ангажира да извърши довършителните работи в наетото помещение, като част от разходите в размер на 410 хил. евро (802 хил. лева) ще бъдат за сметка на наема. Дружеството е учредило банкова гаранция в размер на 94 хил. евро и валидност до 27 април 2013 г. с цел да обезпечи изпълнението на задълженията по договора.

Към 31 декември 2012 година са в сила:

- издадената банкова гаранция на стойност 1 млн. евро (1,956 хил. лева), като допълнително обезпечение по договор за краткосрочен банков кредит, сключен от „Briko Spec" d.o.o. (в сила до 15 юни 2013 година). Гаранцията е за сметка на отпуснатия на "Доверие - Брико" АД овърдрафт;
- поетия неотменим ангажимент от страна на „Доверие – Брико" АД 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 по време на срока на договора за банков кредит);
- корпоративна гаранция от страна на „Доверие – Брико" АД в размер на 500 хил. евро, във връзка с рамков договор за револвиращ кредит, сключен от „Briko Macedonia" dooel. Валидността на поетия ангажимент е до изтичане на срока на договора (17 август 2013 г.);
- издадените през 2010 и 2011 година от „Доверие – Брико" АД банкови гаранции в размер на 479 хил. евро (937 хил. лева) в полза на сръбска банка, с цел да обезпечат

усвояването на кредит за финансиране на инвестиции от „Briko Spec" d.o.o. Банковите гаранции са издадени съгласно сключения Договор за финансиране на инвестиции от 23 март 2010 година (валидност до 10 декември 2016 година);

- учреден особен залог на машини и оборудване и запис на заповед в размер на 332 хил. евро (650 хил. лева) за гарантиране предплащането на наем от страна на Дружеството в качеството му на наемател на магазин в гр. Плевен, с цел финансиране на инвестиция, извършена от наемодателя съгласно договор за наем, подписан през 2011 година (валидност до 30 септември 2013 година);
- издадената банкова гаранция на стойност 250 хил. евро (489 хил. лева), като допълнително обезпечение по договор за краткосрочен банков кредит, сключен от Briko Macedonia" dooel (в сила до 20 август 2013 година). Гаранцията е за сметка на отпуснатия на "Доверие - Брико" АД овърдрафт;

През м. октомври 2012 г. са променени част от условията по договорите за наем на магазини София 1 и Варна, както следва:

- Срок на договорите: удължен до 31 декември 2021 г.
- Обезпечения: неотменими револвиращи банкови гаранции в размер на 90% от сумата на пет месечни наема (405 хил. евро (793 хил. лева));
- * Клауза за промяна на наемните плащания, считано от 1 юли 2012 г., в зависимост от инфлационния индекс HICP 27 countries за придходната година, публикуван от Евростат;

Брико Македония ДООЕЛ

През месец януари 2012 година беше завършен и предаден от страна на наемодателя обектът, предназначен за магазин Mr. Bricolage в гр. Скопие, съгласно договора от 2010 година . Договорът е 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).

През периода е подписан анекс, съгласно който дружеството поема ангажимент да учреди залог на движимо имущество на стойност 291 хил. евро (570 хил. лева) и да издаде банкова гаранция в размер на 206 хил. евро (408 хил. лева). Към края на периода е учреден залог на движимо имущество.

В началото на годината „Briko Macedonia" dooel е предплатило наем в размер 292 хил. евро.

Брико Спец ДОО

На 14.04.2011г. „Briko Spec" d.o.o. подписа договор с "Нови Дом" АД, Сърбия за наем на магазин Белград, със следните условия:

Дата на договор	14.04.2011
Ефективна дата:	12.10.2011
Месечен наем:	34 хил.евро без ДДС
Месечен наем за периода 01.06-31.08.2012, съгласно анекс	38 хил.евро без ДДС
Срок на договора:	10 години, с клауза "Задължителен период" от 4 години, в който не е възможно едностранно прекратяване на договора
Гаранции от наемателя	менителници на стойност 192 хил. евро (шест месечни наема) до изтичане на задължителния период, след това сумата се намалява на 96 хил. евро
Гаранции от наемодателя	менителници на стойност 300 хил. евро до изтичане на задължителния период, след това сумата се намалява на 150 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 четири 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.

Вратица Враца АД

Съдебни дела

Към 31.12.2012 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 31.12.2012 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 31.12.2012 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.

До момента няма открито недвижимо имущество.

Към 31.12.2012 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.

Извършено е от съдебен изпълнител проучване за имуществено състояние на длъжника , но до момента не са открити суми по банкови сметки или друго имущество.

Към 31.12.2012 год. има образувано по искова молба от Вратица Враца АД против Банев-Тежка индустрия АД /преди Полихим България/ за заплащане на сума от 1847.12 лв/1725.66 лв. главница и 121.46 лв.лихва за забава/, представляващи надплатена сума за доставени стоки.

Получено е от районния съд указание за довнасяне на държавна такса от 45.02 лв. , които са внесени на 11.05.2011 г.

Исковата молба е изпратена на длъжника , като се очаква изтичане на едномесечния срок за отговор и насрочване на делото.

банкови гаранции

Към 31.12.2012 г. са издадени следните банкови гаранции:

- Към „Енергиен системен оператор" ЕАД –за 5233.00 лв
- Към „НЕК „ АД –за 5975.00 лв

Срока на издадените банкови гаранции до 31.01.2013 год.

Новоселска гъмза АД

Предоставени обезпечения

Залог на машини и оборудване – линия за бутилиране в цех Бутилково в изба с.Ново село в полза на ОББ гр.Видин за 306 х.лв.срещу гаранцията за акциз.

38. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Доверие Обединен холдинг АД

На 22.02.2012г. е направена парична вноска в размер на 2 млн.лв. в капитала на ОЗОФ Доверие АД. Увеличението е вписано на 18 март 2013г. с което капиталът на дружеството е достигнал 4 600 х.лв

На 28 март 2013г. е вписано и увеличение на капитала на 4 600 х.лв и на ЗОФ Медико 21 АД .

Биляна Трико АД

На 14.02.2013 год. беше подписано Рамково споразумение между „Биляна-трико" АД от една страна и Норман Хънтър, „Биляна Нитуеър" ЕООД представлявано от Христина Стамова и „Биляна Трейдинг" АД представлявано от Христина Стамова от друга страна за следното:

1. Биляна Нитуеър ЕООД наема поземлен имот с идентификатор 56126.600.282 заедно със сгради с идентификатори 56126.600.282.1 и 56126.600.282.2 както и всички машини и съоръжения, с помощта на които се извършва дейността.

2. Биляна Нитуеър ЕООД поема обслужването на всички Клиенти на „Биляна-трико” АД

3. Биляна Нитуеър ЕООД сключи трудови договори с всички служители на „Биляна-трико” АД, след надлежно прекратяване на трудовите договори.

4. Договорите за наем на активите с наемна цена 15000,00 евро на масец без ДДС за срок от десет години,

Доверие-Брико АД

Сключен е анекс към договора за франчайз с "Mr. Bricolage" SA, съгласно който фенското дружество се отказва от възнаграждението за роялти през 2013 година.
В началото на 2013 година, с полученото обезщетение за отчуждиния имот в Люлин, "Доверие Брико" АД извърши погашение на главница по инвестиционния кредит.
Ръководството взе решение за затваряне на магазина в гр. Стара Загора, като последният работен ден на магазина е 27.02.2013 г.

Доверие Капитал АД

На 04 февруари 2013 г. Доверие–Капитал АД заедно с Медика АД подписаха договор за прехвърляне на дялове с Фармапласт България АД, за продажбата на целият пакет от 6596 дяла, всеки с номинал 100лв. от КРЕ ООД.

Към датата на издаване на настоящия финансов отчет Фармапласт България АД изцяло е платило сумите по договора.

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен за публикуване на 22 април 2013 година от:

Анна Павлова
Член на УС

Борис Борисов
Изпълнителен директор

Даниела Коларова
Член на УС