

СЪДЪРЖАНИЕ

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	15
3. ПРИХОДИ	53
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	54
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	55
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	56
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	57
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	57
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО	58
10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	59
11. ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБАТА НА АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	59
12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	59
13. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	60
14. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	60
15. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	61
16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	65
17. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ	67
18. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	68
19. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	68
20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ	71
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	72
22. ДЯЛ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА АСОЦИИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, ПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА	73
23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	74
24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	75
25. ПРЕДПЛАЩАНИЯ	76
26. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	76
27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	77
28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	78
29. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ	79
30. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ	79
31. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	80
32. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	86
33. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	90
34. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	91
35. ОТСРОЧЕНИ ПРИХОДИ	92
36. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	93
37. СЕКТОРИ	101
38. АНГАЖИМЕНТИ	106
39. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ДАТАТА НА БАЛАНСА)	108

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 регистрирания на дружеството като финансова институция по Закона за кредитните институции.

Съгласно Закона за счетоводството дружеството е „предприятие от обществен интерес”
 /§ 1 т.22 б.в /

1.1.Собственост и управление

Към 31.12.2016г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Акционерен капитал		
(BGN'000)	18,736	18,736
Брой акции		
(номинал 1.00 лев)	18,736,099	18,736,099
Общ брой на регистрираните акционери	147,540	147,593
в т.ч. юридически лица	55	64
физически лица	147,485	147,529
Брой акции, притежавани от юридически лица	10,538,586	10,644,579
% на участие на юридически лица	56,25%	56,81%
Брой акции, притежавани от физическите лица*	8,197,513	8,091,520
% на участие на физически лица	43,75%	43,19%

*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	5,662,363	30,22
Телекомплект АД	1,671,244	8,92

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
1 - 100	145496	98.6146	6530565	34.86
101 - 1000	1826	1.2376	354970	1.89
1001 - 10000	170	0.1152	570553	3.05
10001 - 100000	38	0.0258	934490	4.99
100001 - 500000	6	0.0041	1376641	7.35
500001 - 1000000	2	0.0014	1635273	8.73
1000001 - 5000000	1	0.0007	1671244	8.92
Over 5000000	1	0.0007	5662363	30.22
Total	147,540	100.0000	18,736,099	100.00

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2016г. са :

Радосвет Крумов Радев - председател на НС
Огнян Иванов Донев - заместник-председател
Венцислав Симеонов Стоев - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.12.2016г. са:

Борис Анчев Борисов - председател на УС и изпълнителен директор
Анна Иванова Павлова- член
Николай Димитров Атанасов - член

Дружеството се представлява от Борис Анчев Борисов .

Към 31.12.2016г. списъчният брой на групата е 1,424 (31.12.2015 г. : 1,488).

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

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

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.

Към 31 декември 2016 г. дружеството упражнява контрол по линия на пряко участие и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

Портфейл

ОЗОФ Доверие ЗАД			98,15%
	ДОХ АД	45,147	98,15%
Служба по ТМ Доверие ООД	ДОХ АД	475	95,00%
ЗФ Здраве АД	ДОХ АД	202,500	90,00%
ЗК "Медико 21" АД	ДОХ АД	43,792	95,20%
Медикъл сървисиз ЕООД	ДОХ АД	100	100%
Индустриален Холдинг-Доверие АД			100%
	ДОХ АД	1,363,211	78,50%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	150,000	8,64%
	ЗК Медико 21 АД	150,000	8,64%
	Хомоген АД	73,399	4,23%
Доверие - Капитал АД			77,50%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

	ДОХ АД	4,370	54.63%
	ИХД АД	1,830	22,88%
Доверие - Брико АД			54,93%
	Доверие - Капитал АД	9,063	54.93%
МБАЛ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	112,805	17,97%
	Хомоген АД	2,080	0,33%
	ИХД АД	512,705	81,69%
МЦ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	419,000	99,76%
	ИХД АД	1000	0,24
Ритон - П АД			95.74%
	ИХД АД	871,742	74,77%
	Доверие Капитал АД	244,570	20,98%
Марицатекс АД			54.36%
публично	ИХД АД	254,884	54.36%
<u>Борсов код 4MJ</u>			
Вратица АД в несъстоятелност			69.60%
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
<u>Борсов код 4VR</u>			
Доверие Енергетика АД			64,54%
	ИХД АД	600	4.10%
	ДОХ АД	8,856	60,44%
	Вратица АД	5,196	35,46%
	и не участва в груповия отчет		

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Биляна Трико АД	Доверие Капитал АД	2,833,809	98,88%
Българско вино ООД			100%
	ИХД АД	91,038	96,16%
	ДОХ АД	3,639	3,84%
Дунав АД			81.82%
	Доверие Капитал АД	81,733	81,82%
Хидроизомат АД			73.22%
публично	ИХД АД	1,770,570	59.23%
Борсов код 4НІ	ДОХ АД	418,200	13.99%
Хидроизомат инженеринг ЕООД	Хидроизомат АД	5	100%
Новоселска гъмза АД			85,72%
	Доверие Капитал АД	3,131,562	75,64%
	ХИДРОИЗОМАТ АД	417,296	10,08%
Хомоген АД			100.00%
	ДОХ АД	43,040	89.67%
	ИХД АД	4,960	10.33%
И.ФО.ЖЕ.КО. България АД	"Доверие - Капитал" АД	102	51%
"Брико Македония"	Доверие - Брико АД	892,000	100%
капитал 892 000 евро			
Комарс Инженеринг ЕООД			
	ИХД АД	100	100.00%

Основният предмет на дейност на дружествата от групата е:

ХОЛДИНГОВИ ДРУЖЕСТВА

“Индустиален 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, преди, 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 следните магазини на територията на страната: София 1, Пловдив - два, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Плевен, Русе и Добрич.

“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.

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 несъстоятелност - 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.

“Комарс инженеринг” ЕООД - строително предприемачество.

ЗДРАВНИ УСЛУГИ

“ОЗОФ Доверие” ЗАД – застраховане за заболяване и/или злополука

ЗК “Медико – 21” АД - застраховане за заболяване и/или злополука.

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

ЗФ Здраве АД - 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 горесцитираното 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 в ликвидация- 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

Медикъл сървисиз Доверие ЕООД - покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, както в страната, така и в чужбина; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; складови сделки; лицензионни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизинг.

1.4. Констатации от проведените независими финансови одити 2016 година

Индивидуалните годишни финансови отчети на следните дружества са заверени с параграф за обръщане на внимание: „Доверие Брико” АД, „Дунав” АД, „Марицатекс” АД и „ЗК Медико-21” АД.

Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с квалифицирано мнение: „МБАЛ Доверие” АД, ЗФ „Здраве” АД, и „Новоселска гъмза” 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 31.12.2016 г. Доверие Обединен холдинг АД има значително влияние чрез пряко и/или косвено участие чрез дъщерни дружества в капиталите на следните дружества :

<i>Асоциирано дружество</i>	<i>Притежание в групата</i>	<i>% на участие</i>
Доверие Стил ООД	Индустиален холдинг Доверие АД	48,00%
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.

Инвестицията в „Медика” АД е представена към 31.12.2015г., като дял в нетните активи на асоциирани предприятия принадлежаш на групата (Приложение 22)

1.5. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2016-2014г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016	2015	2014
БВП в млн. Лева*	91 566	86,373	80,842
Реален растеж на БВП	3.4%	3.0%	1.3%
Инфлация в края на годината	0.1%	0,0%	-1.4%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76804	1.76441	1.47419
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.85545	1.79007	1.60841
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.01%	0.02%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Безработица (в края на периода) 6.7% 9.10% 10.60%

- Данните за 2016г. са текущи

Източник: НСИ – последни публикации 06 април 2016; БНБ – 30 декември 2016

* БВП – данните за текущата година са предварителни.

За РМакедония

Показател	2016	2015	2014
БВП в млн. Лева	19,288	17,722	16,721
Реален растеж на БВП **	2.40%	3.90%	2.70%
Инфлация в края на годината	0,00%	-0.10%	-0.40%
Среден валутен курс на щатския долар за годината **	55.6860	55.4968	46.443
Валутен курс на щатския долар в края на годината **	58.3258	56.3744	50.560
Среден валутен курс на еврото за годината **	61.5955	61.6095	61.624
Валутен курс на еврото в края на годината **	61.4812	61.5947	61.481
Основен лихвен процент в края на годината	4.00%	3.25%	3.25%
Безработица (в края на годината) **	23.70%	25.50%	27.60%

** Данните са в македонски денари

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 2016 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

станданти (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:

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 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди.

МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 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. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до 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). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови

и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятията, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапи са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Ръководството ще направи проучване относно влиянието върху класификацията на активите и пасивите и влиянието върху резултатите на дружеството през следващите отчетни периоди. С последните промени на МСФО 9 се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.

МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните

инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.

МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно неинвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.

МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия

компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството извършва преценка по класификацията на категориите съгласно този стандарт през следващите отчетни периоди.

МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).

Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществената промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки. Новия стандарт изисква разширяване на оповестяването като ръководството ще определи насоките във връзка с прилагането на тези промени през следващите отчетни периоди.

МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични трансакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно. Изискванията за оповестяванията на промените в пасивите произлизащи от финансова дейност ще е необходимо да се представят отделно от промените при всички останали активи и пасиви.

МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент

за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези транзакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на транзакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.

Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третира за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти”. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

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 № 2.27.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството изготвя своя годишен консолидиран отчет за периода, приключващ на 31 декември 2016г. в който са включени годишни одитирани 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;
Доверие Енергетика АД – решение за ликвидация на ИОСА от 16 декември 2016г.

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

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

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 дружества 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 2016г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Функционалната валута 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 “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 декември 2016г. – MKD 61,4812 EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от македонски денар в евро е използван

средният обменен курс за периода 01 януари 2016 г. 31 декември 2016г.- MKD 61,5955: 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 степеня, 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 ѝ.

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 дивиденди 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 отбивки.

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

Приходите по застрахователни договори са застрахователните премии, набирани от застрахованите лица. Те формират паричните средства, необходими за правилното функциониране на застрахователната дейност, за покриване / погасяване/ на текущите задължения и за постигане на поставените цели.

Застрахователната премия е премия по договори за застраховане, които са сключени през годината и представлява плащане на застрахования към застрахователя. Срещу получената премия се поема определен риск да се заплати на застрахования или на трета страна /лечебни заведения/, сума при настъпване на застрахователното събитие при условията предвидени в договора.

Съгласно сключените договори със застрахованите лица, плащането е еднократно или периодично – на разсрочени вноски. Размерът на застрахователната премия се определя в зависимост от тарифата, срока, възрастта и броя на застрахованите лица.

Признаването като приход на премиите по застрахователните договори е на база:

- сумата, дължима от застрахованото лице за едногодишен период на покритие, която застрахователя има право да получи по силата на сключени през отчетния период застрахователни договори, и в случаите когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период
- когато по силата на застрахователен договор годишните премии са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване и призната като приход се отразява като вземане.
- когато застрахователният договор е със срок две и повече години и е уговорено премията да се плаща разсрочено се начислява само премията за едногодишен период.

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.

Разходи по застрахователни договори обхващат всички плащания във връзка с осъществяване на застрахователната дейност. Те са специфични и зависят от обема, характера и обхвата на застрахователната дейност. За разлика от отраслите на материалното производство не се знае размера на необходимите средства за покриване на задълженията към застрахованите лица през конкретен отчетен период. Ето защо основните разходи на застрахователните дружества свързани с изплащане на обезщетения се определят след оценяване на настъпилите събития. По конкретно разходите са свързани :

- изплащане на възникнали претенции на застрахованите лица и здравни заведения (признават се за периода в които възникват).
- аквизиционни разходи- тези разходи включват комисионни и начисления на агентски и брокерски комисионни , както и разходи за реклама.
- текущите административни разходи на застрахователното предприятие за организация и управление на дейността му.

За нуждите на застрахователната дейност на застрахователното предприятие разходите могат да се групират по различни признаци:

1. Според начина на определянето им към съответната застраховка

- преки – могат да се отнесат непосредствено в момента на извършването им към конкретната застраховка – изплащането на лечебните заведения и застрахованите лица за възникнали застрахователни събития, аквизиционните/комисионни на застрахователни посредници/ разходи и др.
- общи /непреки, косвени/ - не могат да се отнесат непосредствено в момента на извършването им към конкретната застраховка и затова се разпределят между пакетите здравни услуги на база процентно съотношение. Такива са разходите за организация и управление, разходите по икономически елементи.

2. Според характера на участие в застраховките:

- организационни – разходи свързани със създаването, организирането и разширяването на дейността, те са свързани с регистриране, пререгистриране и разширяване, със създаването на нови клонове, на нови видове застраховки;

- административни разходи – всички разходи свързани с управлението на дейността .

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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.

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.

2.9. Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите (финансовите активи) на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие).

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията – (финансовия актив) (Приложение № 2.26).

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се оценяват последващо по справедлива стойност (Приложение № 2.26.) със съдействието на независим лицензиран оценител.

Ефектите от последващата преценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция като се посочват към статията “финансови приходи” или ”финансови разходи”.

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи”.

При отписването на акции поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се прегледат към всяка дата на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “финансови разходи”.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

2.10. 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., 31.12.2010г. и 31.12.2013г., като ефектите от тях са отразени във финансовите отчети за 2004 г. , 2007г., 2010г. , 2013г. И 2016г.

Изключение има в Доверие Брико АД, където към 31 декември 2016 година е извършен преглед на имотите, машините, съоръженията и оборудването от специалисти в Дружеството, с цел да се определи дали техните балансови стойности се отличават съществено спрямо справедливите им стойности. В резултат на прегледа, ръководството е определило, че не са налице условия и основание за извършване на нова преценка на активите, доколкото през последната година не се наблюдават съществени флукуации в пазарните цени в България, както на имотите, така и на машините, съоръженията и оборудването, използвани от Дружеството.

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 № 2.27.4)

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. Ползният 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.

2.10.1. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход.

Трансфери от и към групата “инвестиционните имоти” се прави, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на

прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се третира и представя като компонент “преоценъчен резерв” на собствения капитал.

2.11. Биологични активи

Биологичните активи (трайни насаждения) се оценяват по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба.

Справедливата стойност на биологичните активи се определя въз основа на тяхното настоящо местонахождение и състояние на база цена, котирана на активен пазар или други алтернативни източници за текущи цени. Печалбата или загубата, възникнала при първоначалното признаване на биологичен актив по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба и от промени в справедливата му стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който са възникнали и се представят към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”. Когато справедливата стойност на определен биологичен актив не може да бъде надеждно оценена, той се оценява по неговата себестойност, намалена с натрупаната амортизация или загуби от обезценка. В последствие, когато вече стане възможно справедливата стойност на този биологичен актив да може надеждно да бъде оценявана, Групата променя подхода си и започва да оценява актива по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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”.

2.15. 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 2.27.5).

2.16. 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 дивиденди 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).

2.17. 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.

2.18. Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.19. 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).

2.20. 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.

2.21. 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.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане 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 печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави 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.

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на всяко дружество и при взето решение на Общото събрание на акционерите изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на до 1 % от нетната печалба на дружеството както и да бъде оправомощен да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер на до 2 % от стойността на печалба на дружеството за всяка календарна година. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по-дълъг от 12-месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала”.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

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.

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях 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 средства да изплатят на съответните

лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното 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 2016 г., е както следва:

- за периода 01.01.2016 г.- 31.12.2016 г.

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

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.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

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

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани 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 края на отчетния период, 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. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

Доходи при напускане

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 брутно възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- 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.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.22. 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 от 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.

2.23. Акционерен капитал и резерви

Доверие- Обединен Холдинг АД е създадено като акционерно дружество. Като такава 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;

Застрахователни резерви (Технически резерви)

Техническите резерви не са елемент на собствения капитал, като се формират по реда на специалното законодателство за застрахователни дружества и се представят отделно в отчета за финансовото състояние. Създаването на техническите резерви е регламентирано в чл. 68 от Кодекса на застраховането и са за сметка на разходите, като са представени отделно в отчета за всеобхватния доход. Тези резерви не се третираат като собственост на акционерите.

Техническите резерви се изчисляват по всеки вид застраховка по която се извършва дейност.

Техническите резерви са както следва:

- пренос-премиен резерв - се ползва като източник за покриване на претенции и административни разходи, които се очаква да възникнат между края на отчетния период и датата на следващия падеж на премията или края на застрахователния договор. Той се изчислява на точна дата на база на дните, оставащи до изтичането на срока на съответния договор.
- резерв за предстоящи плащания се създава за покриване на обезщетения и други плащания по силата на застрахователни договори както и на свързаните с тях разходи, по претенции възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не, и които не са платени към същата дата. Резервът по предявени, но неизплатени плащания се изчислява на база точни предявени претенции. Резервът по възникнали, но непредявени претенции включва размера на непредявените претенции по събития, възникнали преди края на отчетния период, както и размера на претенциите, които могат да бъдат възобновени съгласно чл. 9, ал. 2 от Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и на здравно осигурителните резерви и е изчислен чрез прилагане на статистически методи.
- Резерва за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на здравноосигурителния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават

образувания пренос - премиен резерв. Резервът за неизтекли рискове е образуван в съответствие с чл. 12, ал. 2 и Приложение № 4 от Наредбата за реда и методиката за образуване на застрахователните и здравно-осигурителните резерви.

- Запасен фонд се използва като източник за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията по предлаганите застраховки.

2.24. 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 2016г.е 10% (2015г. : 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 31.12.2016 г.отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (2015 г.: 10%).

2.25. Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се изчислява 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.

2.26. Финансови инструменти

2.26.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “финансови активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството 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.

Кредити и вземания

Кредити и вземания 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. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните 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 (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) 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 първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба” и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - ”резерв по финансови активи на разположение и за продажба”.

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “финансови разходи”. Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи”.

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

2.26.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

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

2.27.1. 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)
- приходен метод на дисконтирани парични потоци.

2.27.2. 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.

2.27.3. 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., 31.12.2010г., 31.12.2013г. и към 31.12.2016г.

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

Остатъчен метод за определяне на стойността на право на собственост:

Последователност в приложение на остатъчния метод за оценка:

- Определяне на строителна стойност за реализация на инвестиционно - строителен проект в ПИ при оптимални устройствени параметри/модел/;
- Оценка на прихода след реализация при експлоатация на ново застрояване;
- Остатъчна стойност на земята, като разлика в стойностите на приходния метод с вещни права и метод въз основа на ЧСА (само за застрояването)
- Корекции на остатъчната стойност на земята.
- Корекция на разходи за придобиване на собствеността
- Корекция за период на реализация на инвест.проект
- Годишен лихвен процент
- Целева норма на печалба

Пазарна стойност на правото на собственост на Поземлен имот, като остатъчна стойност на земята след развитие на имота.

или анюитетен фактор наричаме сегашната стойност на сума от дисконтирани анюитети за периода @ i%. Години – покупка представлява сумата от дисконтовите фактори. Всички

стойности са по малки от n и не надвишава $\frac{1}{i}$;

Метод на разходите (Вещната стойност), за оценка на недвижим имот:

Използването на този метод за оценка се основава на теоретичната постановка за зависимост на стойността на сградите, строителните съоръжения и подобрения, от разходите за тяхното създаване. Същността на метода се състои в определяне на стойността на разходите за създаването на съответния обект при отчитане на степента на завършеност и всички стойностнообразуващи фактори, към момента на оценката и съответните пазарните условия.

Същевременно прилагането на метода изисква и извършване на оценка на вещни права на собственост върху земята (или идеални части от нея).

Окончателната стойност, получена при приложението на метода на оценка въз основа на разходите за създаване, представлява резултат от оценката на вещни права, сгради със съответната инфраструктура и съоръжения и ВП.

Определяне на стойността на неизпълнените СМР и подобрения.

Метода се състои в следното:

Разходите за придобиване на парцела земя (право на строеж) + разходите за създаването на сградите и съоръженията върху него определят стойността на недвижимия имот

Схема на метода

Стойност на земята (заедно с разходите за придобиването и)

+ *Брунтните разходи за изграждане на аналогична сграда*

- *Евентуалните отчисления за:*

Физическо овехтяване, (определено по квадратична формула)

Морално овехтяване, неактуалност

Технически дефекти

= Стойност на имота

Стойността на терена се определя в съответствие с нивото на пазарните цени в района на имота и в зависимост от местоположението и спецификата на ПИ по **сравнителен метод (метод на пазарните аналози)**.

Определянето на единичната цена (Себестойност) на строителната реализация е извършена на базата на подходящи аналози, отразяващи реалните производствени разходи за изграждане на подобни обекти. Отчита се техническото и моралното изхабяване, както и стойността на разходите за отстраняване на различни недостатъци и повреди.

Физическото обезценяване се определя по формулата за квадратична зависимост от нейната възраст:

$$A(B\%) = \frac{1}{2} \left(\frac{T}{ТН} + \frac{T^2}{ТН^2} \right) \times (100 \%),$$

където:

A(B%) – физическо овехтяване;

T - възраст на сградата (или ефективна възраст на сградата в зависимост от състоянието, видима възраст на сградата)

ТН - Нормативен срок за годност на сградата

Приходен метод

При този метод имота се определя като инвестиция направена от собственика с цел генериране на бъдещи доходи. Т.е. ще трансформираме пазарната стойност на имота в очакваните от него равностойни равномерни годишни приходи (наеми), което произтича от връзката между годишния доход от имота и неговата стойност по формулата:

$$CV = NI \times YP, \text{ където } CV - \text{ капитална стойност}$$

NI – нетен наем (годишен)

YP – години покупка (анюитетен фактор)

Размерът на пазарната стойност на имота (CV), необходим при определяне стойността на наема, е определен на база разходите за придобиване на подобен на оценявания парцел земя.

Стойността на земята се определя в съответствие с нивото на пазарните цени в страната и в зависимост от местоположението и спецификата на парцела, изградеността на инфраструктурата за дадения район.

Анюитетен фактор, вечна рента или Години – Покупка;

$$YP \text{ ny@i\%} = \frac{1 - \frac{1}{(1+n)^n}}{i} \text{ или } \frac{(1+n)^n - 1}{i(1+i)^n} = \frac{1 - PV^1}{i};$$

Години – покупка или анюитетен фактор наричаме сегашната стойност на сума от дисконтирани анюитети за периода @ i%. Години – покупка представлява сумата от дисконтовите фактори. Всички стойности са по малки от n и не надвишава $\frac{1}{i}$;

Метод на пазарните аналози.

При извършване на оценката за определяне размера на справедливата пазарна стойност на земята е използван метод на сравнителните продажби на база оферти и сключени сделки на пазара за недвижими имоти.

По този метод пазарната стойност на един имот се определя при пряко сравнение с подобни недвижими имоти, които са били продадени или се предлагат на пазара за недвижими имоти, в района в период, близък до датата на оценката. Отчитат се и се анализират всички елементи на сравнение между съпоставимите обекти и оценявания обект, след което се внасят корекции в продажните цени така, че да се отрази левовата или процентната величина на забелязаните

различия.

Анализиране събраната информация, обобщаване и заключение за стойността на оценявания имот въз основа на коригираните цени на съпоставимите имоти.

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 вносителите на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

2.27.4. 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.

2.27.5. 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 третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

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

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

Счетоводни преценки във връзка със застраховане

Преценките за предявените и непредявени претенции и определянето на застрахователните резерви се преглеждат и обновяват постоянно, като всички корекции се отразяват в Отчета за печалбите и загубите. Процесът се основава на основното допускане че миналият опит коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и тенденции е подходяща база за предвиждане на бъдещите събития. Не се отчита информация по оперативни сегменти (съгласно МСФО 8 „Оперативни сегменти“), тъй като преобладаващия източник на рискове и възвръщаемост е общото застраховане и не е налице отделен външен компонент по които да се извършва оценяване на индивидуална база.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Нетни приходи от продажба на продукция	4,127	4,338
Нетни приходи от продажба на стоки	95,275	94,680
Нетни приходи от продажба на услуги	<u>27,459</u>	<u>23,777</u>
Общо	<u>126,861</u>	<u>122,795</u>

Нетните приходи от продажба на продукция са разпределени на: шивашка индустрия 1,275х.лв.(30,89%) , строителни материали и услуги 1,204 х.лв.(29,17%) и производство на грозде и вино 1,648 х.лв.(39,94%) към 31.12.2016г.

Нетните приходи от продажба на стоки се разпределят на: шивашка индустрия 33 х.лв., 1 х.лв. други, 1 х.лв. производство на вино и грозде и търговия на дребно 95,240 х.лв.(99,96) към 31.12.2016г.

Нетни приходи от продажба на услуги се разпределят на: шивашка индустрия 1,931 х.лв. (7,03%), строителство, строителни материали и услуги 1,973 х.лв (7,18%), здравни услуги 22,709 х.лв. (82,70%), търговия на дребно 311х.лв (1,13%). , производство на грозде и вино 14 х.лв. (0,05) и други 521 х.лв.(1,91%) към 31.12.2016г.

Общият размер на приходите се разпределя по сегменти както следва: шивашка индустрия 3,239 х.лв.(2,55%), строителство, строителни материали и услуги 3,177 х.лв. (2,50%), здравни услуги 22,709 х.лв. (17,90%), търговия на дребно 95,551 х.лв. (75,33%), производство на грозде и вино 1,663 (1,31%) и други 522 х.лв. (0,41 %) към 31.12.2016г.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	382	4,859
Балансова стойност на продадени ДМА	<u>(313)</u>	<u>(4,580)</u>
Печалба от продажба на ДМА	69	279
Приходи от продажба на материали	44	149
Балансова стойност на продадени материали	<u>(35)</u>	<u>(55)</u>
Печалба от продажба на материали	9	94
Приходи от наеми	990	999
Излишъци от активи	229	207
Доход от продажба на стоки	4	22
Приходи от рекламни услуги	236	218
Отписани задължения	484	34
Приходи от финансираня	49	493
Печалби/загуби от ДЦК до справедлива стойност	(324)	
Обезценка на активи, държани за продажба.		(786)
Последваща оценка на инвестиционен имот до справедлива стойност (нетно)	196	(549)
Загуба /Печалба от преоценка на компенсаторни записи	(22)	(7)
Последващи оценки на инвестиции в акции и дялове	(1,130)	(623)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Обезценка на вземания	(331)	(68)
Отписани вземания	(8)	(283)
Приходи, следващи обезценени вземания	4	6
Продажба на вземания		(3,785)
Продажба на скрап и отпадъци	30	11
Обезценка на ДМА и МЗ	(177)	(527)
Неустойки		
Разходи по придобивне на инвестиции		(615)
Приходи от поддръжка на сгради и инсталации	208	224
Получени/платени обезщетения		7
Други	145	279
Общо	661	(4,370)

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
<i>Разходите за материали</i> включват:		
Основни материали*	(2,059)	(2,669)
Спомагателни материали	(17)	
Лекарствени продукти и консумативи	(2,115)	(1,680)
Преки м-ли, отнесени към себест.на усл./Брико/	(80)	(88)
М-ли за оборудване	(292)	(255)
Рекламни м-ли	(96)	(158)
Резервни части и технически материали	(302)	(306)
Топлоенергия (природен газ)	(65)	(52)
Електроенергия	(1,214)	(1,129)
Газ и дизелово гориво и инсталации	(115)	(271)
Горива и смазочни материали	(242)	(257)
Охрана на труда	(87)	(120)
Вода	(62)	(65)
Други	(122)	(216)
Консумативи, канцеларски	(450)	(426)
Общо	(7,318)	(7,692)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

<i>*Разходите за материали по сектори</i> включват:	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Текстилна промишленост	(27)	(25)
Трикотаж	(12)	(10)
Шивашка промишленост	(1,028)	(1,030)
Строителство и пр-во на строителни м-ли	(958)	(1,615)
Здравно-осигурителни услуги	(2,473)	(2,104)
Търговия на дребно	(2,082)	(2,054)
Винопроизводство	(682)	(782)
Други	(56)	(72)
Общо	(7,318)	(7,692)

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Възнаграждения под форма на процент от прихода	(957)	(948)
Разходи за мед.усл., здр. у-ги и аквизиционни р-ди	(8,259)	(8,101)
Телефони и др. подобни	(189)	(199)
Юридически услуги	(99)	(84)
Консултантски услуги и обучение	(242)	(262)
Реклама и маркетинг	(2,268)	(2,681)
Абонамент	(216)	(230)
Поддръжка и ремонт на МПС и машини	(358)	(293)
Поддръжка на апаратура за роботизирана хирургия	(323)	(323)
Поддръжка и ремонт на сгради	(75)	(97)
Застраховки	(187)	(188)
Транспортни разходи	(135)	(139)
Наеми	(5,326)	(5,092)
Граждански договори	(1,246)	(726)
Пощенски и куриерски услуги	(76)	(70)
Одит	(342)	(270)
Комисионни	(24)	(126)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Р-ди за ушиване, кроене, пране на продукция, усл. по преработка, плетене, конфекция, багрене, гладене	(97)	(71)
Строителни у-ги	(350)	(591)
Охрана	(404)	(383)
Реконструкция и модернизация на ДА		(2)
Данъци и такси, лицензии и разрешителни	(1,036)	(1,070)
Почистване и изв. на отпадъци	(463)	(454)
Разходи за оценки	(5)	(18)
Други	(697)	(675)
Външни услуги по проект след верификация		(100)
Организация и диспечирание на доставки	(163)	(163) (441)
СМР –подизпълнител	(88)	
Общо	(23,625)	(23,797)

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	(18,291)	(17,682)
Възнаграждения на Управителен съвет / Съвет на директорите и Изпълнителни директори/ Управители	(1,151)	(1,145)
Възнаграждения на Надзорен съвет	(252)	(252)
Начисления за неизползван платен отпуск	(228)	(189)
Граждански договори	(98)	(128)
Социални осигуровки	(3,195)	(3,105)
Социални надбавки	(608)	(534)
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	(57)	(71)
Общо	(23,880)	(23,106)

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Балансова стойност на продадени активи	(63,596)	(64,070)
Здравно осигурителни резерви нетно	(636)	(685)
Брак и липси на ДМА, МЗ и стоки	(1,350)	(1,491)
Неустойки		(121)
Непризнат данъчен кредит		
Други	<u>(1,312)</u>	<u>(1,002)</u>
Общо	<u>(66,894)</u>	<u>(67,369)</u>

Балансова стойност на продадени активи представлява отчетна стойност на стоки в Доверие Брико АД и дъщерното му дружество “Брико Македонја” ДООЕЛ .

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Лихви, нетно	(2,091)	(3,353)
Дивиденди/съучастия	479	370
Операции с финансови активи и инструменти, нетно	10,065	12,721
Валутни курсови разлики, нетно	22	(113)
Други финансови приходи/разходи	<u>7</u>	<u>(265)</u>
Общо	<u>8,482</u>	<u>9,360</u>

Приходите от операции с финансови инструменти, представени брутно са:

Печалби

- погасяване на лихви със ЗУНК 4 х.лв.
- 9,324 х.лв. продажба на акции на Медика АД – 2 980 849 бр.;
- 735 х.лв. продажба на 762 300 бр. акции от Вета фарма АД;
- 1 х.лв. продажба на 4,500 бр. акции от капитала на Софарма АД
- 1 х.лв. продажба на 2,600 бр. акции от капитала на Софарма Трейдинг АД

10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от преустановени дейности	24	56
Разходи по преустановени дейност	(8)	(25)
Печалба/загуба от преустановени дейности	16	31

ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на продукция	24	56
Общо	24	56

РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	(8)	(25)
Общо	(8)	(25)

11. ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБАТА НА АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Към 31.12.2016г. група Доверие Обединен холдинг АД е продала всички, притежавани акции от капитала на Медика АД.

Към 31.12.2015г. група Доверие Обединен холдинг АД е згубила контрола върху Медика АД и притежава 29,61% от капитала на дружеството. Поради това като приход е представен делът от печалбата в размер на 726х.лв.

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

31.12.2016 *31.12.2015*

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък върху печалбата	(215)	(106)
Отсрочени корпоративни данъци	386	665
Общо	171	559

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% за 2016г. (10% - 2015г.) 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.

13. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

Дружество	% на участие	% на участие	
		<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
ОЗОФ Доверие ЗАД	1,85	31	6
ЗК Медико 21 АД	4.80	22	(37)
Доверие Капитал АД	22,49	1,612	2,861
Доверие Брико АД	45.07	1,506	950
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	(145)	(154)
Марицатекс АД	45.64	(105)	(40)
Ритон - П АД	4,26	(6)	(3)
Биляна Трико АД	1,12	7	2
Новоселска гъмза АД	14.28	(69)	34
Доверие Енергетика АД	35.46		(322)
Дунав АД	18.18	(74)	(95)
Хидроизомат АД	26,78	(58)	(625)
ЗФ Здраве АД	10,00	(6)	(2)
СТМ Доверие ООД	5,00	(1)	(1)
Всичко		2,714	2,574

14. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Средно-претеглен брой акции	18,736,099	18,736,099

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Нетна печалба/загуба за годината	6,387	(157)
Нетна печалба на акция (BGN)	0.3409	(0.0084)

15.ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

	Земи		Сгради		Машини и съоръжения		Транспортни средства		Стопански инвентар		В процес на извършване		Други, в т.ч. биологични активи		Общо	
	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2016 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000
Отчетна стойност																
Салдо на 1 януари	34,774	40,699	49,694	61,312	41,044	53,398	3,215	4,100	11,063	11,847	98	391	2,057	2,000	141,945	173,747
Придобити	13	17	102	106	1,164	991	282	91	396	446	1,408	863	70	109	3,435	2,623
Трансфер между сметки																
Преоценка	993	(710)	(2,403)	(229)	(315)	(61)	111	(28)	3	(4)			2,262	(1)	651	(1,033)
Отписани	(28)	(5232)	(210)	(11,495)	(1,424)	(13,284)	(715)	(948)	(197)	(1,226)	(1,190)	(1,156)	(28)	(51)	(3,792)	(33,392)
Салдо на 31 декември	35,752	34,774	47,183	49,694	40,469	41,044	2,893	3,215	11,265	11,063	316	98	4,361	2,057	142,239	141,945
Нагрупана амортизация																
Салдо на 1 януари		0	11,029	13,285	21,487	27,801	1,787	2,091	9,073	9,426	0	0	843	739	44,219	53,342
Начислена амортизация за годината			1,137	1,221	2,260	2,663	372	426	563	694			135	139	4,467	5,143
Отписана амортизация			(175)	(3,627)	(1,143)	(9,065)	(662)	(711)	(174)	(1,046)			(12)	(28)	(2,166)	(14,477)
Преоценка			(404)	150	(410)	88	(28)	(19)	(7)	(1)			(55)	(7)	(904)	211
Салдо на 31 декември		0	11,587	11,029	22,194	21,487	1,469	1,787	9,455	9,073	0	0	911	843	45,616	44,219
Балансова стойност на 1 януари	34,744	40,699	38,665	48,027	19,557	25,597	1,428	2,009	1,990	2,421	98	391	1,214	1,261	97,726	120,405
Салдо на 31 декември	35,752	34,774	35,596	38,665	18,275	19,557	1,424	1,428	1,810	1,990	316	98	3,450	1,214	96,623	97,726

Към група “Други” са включени и “Биологични активи”, представляващи трайни лозови насаждения с балансова стойност 2,912 х.лв.

Допълнителни оповестявания, свързани с нетекущите материални активи

БГ Вино АД

Налице са договорни ипотечи 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.

Биляна Трико АД

На 14.02.2013 год. беше подписано Рамково споразумение между „Биляна-трико” АД от една страна, Норман Хънтър, и „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, поземления имот и сградите през отчетния период са класифицирани като инвестиционни имоти.
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. Наемната месечна цена в договора за наем на машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства е 3000,00 евро на месец без ДДС за срок от десет години, балансовата стойност на отдадените активи е 664 х.лв. а месечните амортизационни отчисления са на стойност 5625,24 лв.

Дунав АД

Дружеството отдава под наем част от производствено помещение в което е поместен магазин за резервни части. Очакваният годишен наем е 500 лв. Активът е малък инвестиционен имот и полученият от него наем не е съществен.

Във връзка със сключени договори за кредитна линия, овърдрафт кредит и за издаване на банкови гаранции от Юробанк България са предложени като обезпечение сграда на строителната лаборатория стойност по оценка на лицензиран оценител 304,065 евро, административно битовата сграда на аматурен цех със справедлива стойност 232,872 евро и административна сграда със справедлива стойност 436,132 евро. По договор за безусловен овърдрафт кредит с Инвест Банк е представена като обезпечение учебна работилница на центъра за професионално обучение на стойност 201 хил. лв.

Индустриален холдинг Доверие АД

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

- леки автомобили на Доверие Обединен холдинг АД – напълно амортизирани към 31.12.2015 г.;
- медицинска апаратура с балансова стойност 71 хил. лв. на ДКЦ 1 В.Търново;
- медицинска апаратура за 670х.лв. на МБАЛ Доверие АД и за 211х.лв. на МЦ Доверие АД

МБАЛ Доверие АД

Към 31.12.2016 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството има дълготрайни материални активи (медицинско оборудване) с балансова стойност 2,256 хил. лв., върху които са учредени тежести (особени залози) – Роботизирана операционна система /Да Винчи/.

Доверие Брико АД

Към 31 декември 2016 година е в сила учреден особен залог върху всички имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството във връзка с банков кредит. 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 2.

Новоселска гъмза АД

Отпусната е и банкова гаранция в размер на 85 хил.лв. с цел обезпечаване на задължения по плащане на акциз за продажба на ракия.

С Алианс банк България е подписан рамков договор №45013/06.07.2016г за кредитен лимит в размер да 391 х.лв. или овърдрафт 144 х.лв, инвестиционен кредит 166 х.лв. и банкова гаранция 85х.лв.За обезпечаване на всички вземания на банката е учредена договорна ипотека върху имот находящ се в гр.София, бул.Дондуков №82 изграден в дворно място с площ от 280 кв.м., представляващ УПИ III-319 от кв.737- 1-ви надпартерен етаж с площ 186,13кв.м в едно с 12,216/100 ид.ч от общите на сградата, 2-ри надпартерен етаж с площ 186,13кв.м в едно с 12,216/100 ид.ч от общите на сградата, реално обособена западна част от партерен етаж със застроена площ 72,36кв.м. и гаражна клетка №1 в сутерена на сградата с площ 23,85кв.м..Имотите са собственост на „Доверие Обединен Холдинг” АД.

Към 31.12.2016г. ипотеките на имота находящ се в гр.София, ул.Искърско шосе-адм.сграда са вдигнати както и на имота в с.Ново село- изба.

Към 31.12.2016г. към ОББ АД има обезпечение за издадена банкова гаранция от 85 х.лв за режим отложено плащане на акциз към Митница Лом, както и линия за бутилиране.

Ритон – П АД

През периода са придобити дълготрайни материални активи – пожароизвестителна инсталация, плотер, климатични инсталации, компютърни системи, евакуационно осветление, пожароустойчиви врати.

През отчетния период бе финализиран и отчетен проект „Подобряване факторите на работната среда и намаляване на риска за здравето и безопасността на работещите в „РИТОН – П” АД, гр. Панагюрище”, съфинансиран от Фонд „Условия на труд”.

Дейностите по проекта бяха насочени в няколко дейности, а именно:

Климатизация на административни звена

Реновиране на покрив на административна сграда

Подмяна на дограма в административна сграда, в производствените звена, стълбища и санитарни помещения

Монтиране на локално осветление към плота на шевна машина и към главата на шевна машина /права машина, зиг-заг, двуиглова машина, верижна едно и двуглава/ на 120 работни места

Ремонт и обновяване на санитарните помещения с цел да се създадат добри условия за лична хигиена

Реновиране на пода в административните офиси

Монтиране на пожароизвестителна инсталация и аварийно осветление

Общата стойност на отчетените разходи за дейности по проекта е 179223,86 лева. Съфинансирането от страна на Фонд „Условия на труд” е в размер на 47868,64 лева. и е платено в рамките на финансовата година.

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

31.12.2016
BGN '000

31.12.2015
BGN '000

Инвестиционни имоти	14,827	14,864
<ul style="list-style-type: none">• Ателиета в жилищна сграда, гр.Пловдив – 68 х.лв (31.12.2015г- 73х.лв) и 63х.лв. (31.12.2015 – 69лв), магазини гр. Пловдив – 66х.лв. (31.12.2015г- 75х.лв) и 41х.лв. (31.12.2015г- 47 х.лв)• Офис с обща ЗП 468,47кв.м, находящ се на адрес 1504, София, бул. “Княз Дондуков” № 82 – 867х.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• сграда 5кв.м., сграда 619 кв.м. , самостоятелен обект в сграда 303кв.м. и поземлен имот 1438 кв.м.с, всички на територията на гр.Враца с балансова стойност 154 х.лв.• урегулиран парцел в гр. Добрич на стойност 273 х.лв., собственост на “Доверие Капитал” АД. (за 31.12.2015 г.: 273 х.лв.).• два етажа в административна сграда, находяща се на територията на гр.София, ул.”Искърско шосе” 14 за 630 х.лв.• земеделска земя в община “Братя Даскалови” за 43 х.лв.• земя и сграда на ул. „Капитан Евстати Винаров” 10, на стойност 2049 х. лв. (в т.ч. земя 374 х. лв.). Площта на земята е 1864 м², застроената площ на сградата е 3470м². Същата е отдадена почти изцяло под наем за офиси и ресторант,• земя и сгради в к.к Камчия на стойност 836 х. лв(в т.ч. земя 791х. лв.). Площта на земята е 9933 м²,• земя и сгради в местност „Текето” с.Николово, на стойност 531 х. лв. (в т.ч. земя 91 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 154 х. лв. (в т.ч. земя 102 х. лв.). Площта на земята е 1000 м²• част от приземен етаж на административната сграда 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 7 хил. лв.• Земи/УПИ – пет самостоятелни парцела с обща квадратура 59,267 кв.м. площ на стойност 4,279 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144;		

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

- Сгради с обща квадратура 6,431 кв.м. площ на стойност 1,136 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 31.12.2016г.);

През 2014г. , в резултат от взето решение от Общото събрание на акционерите на Марицатекс АД, проведено на 30.05.2014 г., са отписани сгради с балансова стойност 3,641 х.лв. Същите са разрушени.

През 2015г. са отписани след продажба инвестиционни имоти с балансова стойност 403 хил.лв., в т.ч. земи – 331х.лв. и сгради - 72 х.лв.

През 2016г. са отписани след продажба инвестиционни имоти с бал.ст-ст 303 х.лв., в.т.ч. земи – 303 х.лв.

- жилищни апартаменти - 2 броя, гаражи – 1 брой в гр.Панагюрище на обща стойност 53 х.лв.
- На 14.02.2013 год. беше подписано Рамково споразумение между „Биляна-трико” АД от една страна, Норман Хънтър, „Биляна Нитуеър” ЕООД представлявано от Христина Стамова и „Биляна Трейдинг” АД представлявано от Христина Стамова от друга страна за следното:

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 поземления имот и сградите през отчетния период са класифицирани като инвестиционни имоти на стойност 3,407х.лв.

Месечната наемна цена на инвестиционните имоти е 12000,00 евро без ДДС.

17. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ

<i>Дружество</i>	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Медика АД - придобиване 2000		398
ОЗОФ Доверие АД – придобиване 2001	7	7
ЗОФ Медико 21 АД	1,153	1269
	<u>1,160</u>	<u>1,674</u>

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Към 31.12.2016г. във връзка с продажба на всички акции е отписана изцяло положителната репутация, възникнала при придобиването на Медика АД.

Към 31.12.2015г. е отписана частично положителна репутация в размер на 560 х.лв. от придобиване на Медика АД през 2000г. Сумата е съответна на намаление в процента на собственост от 71,11% на 29,61%

Положителната репутация в ЗК Медико 21 АД след преглед от ръководството е обезценена с 1200х.лв към 31.12.2008г., с 500х.лв. към 31.12.2010г., със 78х.лв. към 31.12.2011г. и 115 х.лв. към 31.12.2015г.

18. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Права върху собственост	80	92
Програмни продукти	175	216
Други	471	61
	<u>726</u>	<u>369</u>

19. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2016г. *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.

	% на	
	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Дъщерно дружество	%	%
	<i>участие</i>	<i>участие</i>
Дъщерни в т.ч.:	6	-
	69,60	69,60
Вратица АД в несъстоятелност		0

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Разходи за придобиване на инвестиции	6			
Асоциирани в т.ч.:			0	
<i>Доверие Стил ООД</i>	48,00		0	48,00
Други предприятия в т.ч.:	12,031		11,930	
<i>Mr. Bricolage</i>	9		9	
<i>Balkan Accession Fund SV</i>	756	0,68	1,127	0,68
<i>Компания за инженеринг и развитие АД</i>	1,884	5,88	1,740	5,57
<i>Ексклузив Пропърти АДСИЦ</i>	24	0,42	15	0,42
<i>Мелко интернешънъл АД</i>	1	0,04	1	2,86
<i>Софарма АД</i>	352	0,09	321	0,09
<i>Софарма Трейдинг АД</i>	8,589	4,15	7,304	4,15
<i>ДФ Елана Фонд Свободни пари</i>			101	0,15
<i>Вета Фарм АД</i>			881	16,79
<i>ДКЦ Медико АД</i>	398	21,94	398	21,94
<i>Биляна Трейдинг АД</i>	8	15,00	8	15,00
<i>МЕДИЛАБ СМДЛ</i>	8	16,00	8	16,00
<i>Хеброс – П АД</i>	1	19,50	1	19,50
<i>К-м ЗОФ Здраве -2</i>			15	
<i>МЦ СБТ Доверие АД</i>	1	19,50	1	19,50
	12,037		11,930	

Групата притежава пряко и непряко участие:

- 12,84 % от капитала на Компания за инженеринг и развитие АД, Добрич, от които 2,214х.лв. за 6,96% от капитала на дружеството са представени като текущи активи (Приложение 26)

Всички инвестиции в акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена с отчетени обезценки.

Доверие Стил ООД

Поради отрицателни или нулеви стойности на нетните активи е приложена 100% обезценка на Доверие Стил ООД - 2х.лв.

Вратица АД в несъстоятелност

Поради отрицателни или нулеви стойности на нетните активи е приложена 100% обезценка на Вратица АД – 139х.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 31.12.2016 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 58 х.евро.

През 2016 г. „Доверие-Капитал“ АД е получило сумата от 448 хил.лв. (229 хил. евро), които представляват 0,68% от постъпленията в Balkan Accession Fund C.V. по инвестиционни проекти:

- на 15.01.2016 г. в Balkan Accession Fund C.V. е получен доход от дивидент от Bildelendei’l Hfding BV и от разпределение на постъпленията в EELF BV. Делът за Доверие-Капитал АД е 5 295,27 евро.
- на 21.07.2016 г. са разпределени постъпления от текущи приходи от портфейлни дружества, свързани с дивиденти, приключили проекти и частично върнат основен капитал, делът за Доверие-Капитал АД е 77 345,02 евро.
- На 28.10.2016 г. по сметка на Доверие-Капитал АД е постъпила сумата от 146 464,65 евро, която представлява разпределение на текущи доходи от портфейлни дружества в Balkan Accession Fund C.V., генерирани приходи от продажба на инвестиции, постъпления във връзка с изплатени заеми и др.

Справедлива стойност

При финансовите активи по справедлива стойност през печалбата, справедливата стойност се определя чрез условията на договорите за участие в инвестиционните фондове (Приложение 2.22.2.). Към 31 декември е извършена оценка до справедлива стойност на

инвестицията в Balkan Accession Fund C.V. и е отчетенна загуба от обезценка в размер на 371 х.лв. (2015 г.: е отчетен приход от оценка до справедлива стойност в размер на 25 х.лв.).

Ексклузив Пропърти АДСИЦ

В настоящият финансов отчет е представена последваща оценка на инвестицията в “Ексклузив пропъртис” АД при борсова цена на една акция 0,60 лева или 24 х. лева за притежаваните 40 000 акции

Софарма Трейдинг АД

Към датата на финансовия отчет акциите на Софарма Трейдинг АД са преоценени съгласно правилата на чл.28, ал2 от „Наредба 30/19.07.2006.....” , а иманно: като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са активни към края на търговската сесия на фондовата борса за последния работен ден на съответния месец, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува". Определената по този ред справедлива стойност към 31.12.2016г. е 6,29 лева за всяка акция.

Софарма АД

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Софарма АД е 2,98 за 1 лев, до която стойност е приложена оценка, призната в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

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

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДЦК	<u>5,752</u>	<u>5,149</u>

В статията са отразени следните финансови активи:

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

- ДЦК емисия BG 2040099223/01.07.1999 год. с падеж 01.01.2019 год. с номинал 76 х.евро. Балансовата стойност на актива е 141 х.лева
- ДЦК емисия BG 2030013119/23.01.2013 год. с падеж 23.01.2018 год. с номинал 650 х.лева. Балансовата стойност на актива е 660 х.лева
- ДЦК емисия BG 2040110210/17.02.2010 год. с падеж 17.02.2017 год. с номинал 390 х.лева. Балансовата стойност на актива е 391 х.лева
- ДЦК емисия BG 2040007218/10.01.2007 год. с падеж 10.01.2017 год. с номинал 250 х.лева. Балансовата стойност на актива е 250 х.лева.
- ДЦК емисия BG 2040008216/ 16.01.2008 год. с падеж 16.01.2018 год. с номинал 1 000 х.лева. Балансовата стойност на актива е 1 030х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040009214/28.01.2009 г. с падеж 28.01.2019 г. с номинал 890 х.лева. Балансовата стойност на актива е 952 х.лв.
- ДЦК емисия BG 2040010212/13.01.2010 г. с падеж 13.07.2020 г. с номинал 250 х.лева. Балансовата стойност на актива е 286х.лв.
- ДЦК емисия BG 2030115112/04.02.2015 г. с падеж 04.02.2020 г. с номинал 250 х.лева. Балансовата стойност на актива е 260х.лв.
- ДЦК емисия BG 2030014117/04.02.2015 г. с падеж 22.01.2019 г. с номинал 550 х.лева. Балансовата стойност на актива е 572х.лв.
- ДЦК емисия BG 2040110210/17.02.2010 год. с падеж 17.02.2017 год. с номинал 528 х.лева. Балансовата стойност на актива е 531 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040008216/ 16.01.2008 год. с падеж 16.01.2018 год. с номинал 294 х.лева. Балансовата стойност на актива е 307 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2030115112/04.02.2015 год. с падеж 04.02.2020 год. с номинал 250 х.лева. Балансовата стойност на актива е 261 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040015211/14.01.2015 год. с падеж 14.07.2025 год. с номинал 100 х.лева. Балансовата стойност на актива е 111 х.лева;

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември *нетекущите вземанията* включват:

<i>Вид на вземането</i>	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Вземания от свързани предприятия	1,000	1,000

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

Други	259	189
	1,259	1,189

Към датата на финансовия отчет има предоставен дългосрочен заем :

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания към края на отчетния период BGN'000	в т.ч. нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000
Дарик Холдинг АД	оборотни средства	1000	31.12.2018	5.00%	1004	1000	4
					1004	1000	4

Заемът е обезпечен с поръчителство от Р.Радев в качеството му на физическо лице.

Други вземания от :

- финансовия отчет на Доверие Брико:
 - Билла България - депозит наем магазин Пловдив и Стара Загора в размер на 214 х.лв. ;
- финансовия отчет на Биляна Трико АД предоставен кредит на :

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания към края на отчетния период BGN'000	в т.ч. нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000
Биляна Трейдинг АД	оборотни средства	51	30.12.2018	9.00%	30	30	
					30	30	0

- други – 15 х.лв.

22. ДЯЛ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА АСОЦИИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, ПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА

	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>
Медика АД	-	8,700

Към 31.12.2016г. група Доверие Обединен холдинг АД е продала всички притежавани акции от капитала на Медика АД.

Към 31.12.2015г. нетните активи на Медика АД възлизат на 29,381 х.лв. след елиминации, респ. делът на групата е съгласно приложението 8700х.лв..

23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Материали	1,030	890
Продукция	1,736	1,922
Стоки	22,497	23,002
Незавършено производство	479	1,359
Активи държани за продажба	7	78
Други		
Общо	25,749	27,251

Активи, държани за продажба

Марицатекс АД

Към 31.12.2016 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 7 хил. лв. /31.12.2015 г – 7 хил.лв./, представляващи използваното в текстилното производство оборудване.

Към датата на настоящия годишен отчет активите са оценени от лицензиран оценител и стойността им е представена като по-ниската между балансовата им стойност и справедливата им пазарна цена. Ръководството на дружеството счита, че продажбата на останалите активи ще бъде осъществена в рамките на следващия отчетен период.

Други оповестявания

Доверие Брико АД

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Към 31 декември 2016 година има учреден особен залог на стоки на стойност минимум 11,200 хил. евро (21,905 хил. лева).

Брико Македония ДООЕЛ

Съгласно условията по договор за оборотен кредит с Охридска Банка, стоки на стойност 1,369 хил. лв (700 хил.евро) служат като обезпечение.

24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Вземания от свързани предприятия	334	292
Вземания от клиенти и доставчици	6804	6,761
Предоставени аванси	239	221
Съдебни вземания	85	177
Присъдени вземания	13	43
Данъци за възстановяване в т.ч.	32	85
• данък печалба	5	29
• ДДС	27	56
• други данъци	0	
Други	1,702	1,080
Общо	9,209	8,659

Вземанията от свързани предприятия са:

Доверие Обединен холдинг АД - наем от ЗК Медико 21 АД – 25х.лв.;

МБАЛ Доверие АД – вземане от МЦ Доверие СБТ ООД в размер на 6х.лв.;

ОЗОФ Доверие ЗАД – вземания с ненастъпил падеж в размер на 67х.лв., отчитани съгласно специално законодателство;

СТМ Доверие АД – вземания по договори за трудова медицина суми под 1 х. лв. за 1 х. лв.;

Индустриален Холдинг Доверие АД – Дарик Холдинг АД – лихва 4 х. лв.; Доверие Енергетика АД – главница 22 х.лв. и лихва 1 х.лв.; МБАЛ Доверие АД – 7 х.лв. текущо начисление; МЦ Доверие АД – 3х.лв.-текущо начисление;

Доверие Брико АД – 147х. лв. - Mr.Bricolage ДГО, MBLog - 49 х.лв. отстъпка; MBLog - 2 х.лв. рекламации;

25. ПРЕДПЛАЩАНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предплатени разходи за реклама	90	
Предплатени наеми	28	220
Медицински консумативи	19	25
Други	379	243
Общо	516	488

Доверие Брико АД - съществена част от предплатените разходи към 31.12.2016 г. представлява предплатени разходи за реклама в размер на 90 хил. лева и предплатени разходи за работно облекло в размер на 72 хил. лева.

Съществена част от предплатените разходи към 31.12.2015 г. представлява предплатен наем за магазин София 3 в размер на 177 хил. лева и предплатени разходи за работно облекло в размер на 80 хил. лева.

Другите предплатени разходи включват разсрочени разходи за СМР, застраховки, реклама, работно облекло, абонамент, данъци и такси, разходи за изпълнение на проект по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014 - 2020 по процедура „Активни“, за които все още не е извършена верификация – 209 х.лв., и др.

26. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи държани за търгуване в		
т.ч.		
• ДЦК	444	
• Компенсаторни записи	30	52
• Акции	3,509	3,395
Общо	3,983	3,447

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Държавни ценни книжа - емисия BG 2040011210 с номинална стойност 370 000 лева. и падеж 19.07.2021 г. През периода е извършена обезценка на емисията по пазарни цени в размер на 6734.00 лв. Балансовата стойност на актива към 31.12.2016 г. е 444 074 лв. Лихвата е в размер на 5,00% - годишна лихва. Лихвените плащания са на 19.01 и 19.07. През периода е начислена лихва в размер на 3 187.32 лв.

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 30 х.лв.(31.12.2015 г.– номиналната стойност 130 472 лв. и 52х.лв балансова стойност).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 31.12.2016 г.: 0,230 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените печалби от преоценка са включени в отчета за всеобхватния доход в “други доходи / (загуби) от дейността”.

Акции - класифицирани като държани за търгуване, а именно:

- 2 230 734 броя акции от капитала на “Компания за инженеринг и развитие” АД за 2,214 х.лв.;
- 200 000 броя от “Софарма трейдинг” АД за 1 260 х.лв.;
- 4,142 броя от “Софарма “ АД за 12х.лв.;
- 113,607 броя акции от Тодоров АД за 23 х.лв.

27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	3,864	5,098
Парични средства в каса	550	612
Парични еквиваленти	4	2
Блокирани парични средства	83	629
Общо	4,501	6,341

Паричните еквиваленти към 31.12.2016 г. в размер на 4 хил. лева, и съответните суми за сравнителните периоди, представляват закупени ваучери за храна за персонала.

Блокираните парични средства са обезпечения по издадени банкови гаранции.

В „Отчета за паричните потоци „ разликата между крайно (31.12.2015) и начално салдо (31.12.2016) в размер на 41 х.лв. от които:

- 21 х.лв. е резултат от вливането на Расафи ЕООД в Индустриален холдинг Доверие АД;
- 20 х.лв. от изключване на Доверие Енергетика от консолидационни процедури.

28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	18,736	18,736
Законови резерви	1,874	1,476
Допълнителни резерви	11,136	11,427
Преоценъчен резерв	34,953	33,840
Премийни резерви	6,068	11,689
Натрупани печалби	230	(7,072)
Общо	72,997	70,096

Основен капитал

Към 31.12.2016г. капиталът е разпределен в 18,736,099 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акции 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., 31.12.2013г. и 31.12.2016г. 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 31.12.2016г. и 31.12.2015г. преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Нагрупани печалби

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Нагрупани печалби/загуби за предходни отчетни периоди (консолидационни)	(6,157)	(6,915)
Текуща печалба/загуба	6,387	(157)
Общо	230	(7,072)

29. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В годишния консолидиран отчет към 31.12.2016г. са представени и застрахователни резерви в размер на 4,501 х.лв. (3,821 х.лв. – 31.12.2015г.), формирани по реда на специалното законодателство за застраховане. Тези резерви не са елемент на собствения капитал и не се третират като собственост на акционерите.

30. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ

Дружество	% на участие		% на участие	
	<i>31.12.2016</i>	<i>BGN '000</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>BGN '000</i>
ОЗОФ Доверие АД	1,85	180	1,85	176
ЗОФ Медико 21 АД	4,80	284	4,80	323
Доверие Капитал АД	22,49	7,023	22,49	4,288
Доверие Брико АД	45,07	13,819	45,07	12,990
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	240	49,00	253
Марицатекс АД	45,64	522	45,64	657
Ритон - П АД	4,26	267	4,26	297
Биляна Трико АД	1,12	41	1,12	41
Новоселска гъмза АД	14,28	275	14,28	333
Доверие Енергетика АД	35,46		35,46	379
Дунав АД	18,18	1,166	18,18	1,228
Хидроизомат АД	26,78	1,377	26,78	2,019
ЗФ Здраве АД	10,00	3	10,00	6
СТМ Доверие ООД	5,00	7	5,00	6
Всичко		25,204		22,996

Към дела от капитала на малцинството следва да са прибави и финансовия резултат за съответния период Приложение 13.

31. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани предприятия	12,160	21,856
Получени заеми от финансови институции	14,755	20,134
ЗУНК		34
Общо	26,915	42,024

Задължения към свързани предприятия

- задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	25,822 х. легова равностойност на 13,203 х. евро
Лихвен процент:	3,5 %
Падеж:	01.12.2018 г.
Валута на кредита	евро
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2016 г., в т.ч.:	9,798 х. лева
Главница	9,749 х. лева
Лихви – текуща част	48 х. лева

Лихвата по кредита е представена като текущо задължение към свързани лица.

- Задължение на Дунав АД за доставка на услуга 11 х.лв. – наем кофраж Телекомплект АД.
- задължение на Доверие Брико АД към MR. Bricolage 2,400 х.лв. разсрочено задължение за отчисляване на процент от оборота.

Получени заеми от финансови институции - в отчета за финансовото състояние са представени като нетекущи 14,755 х.лв. и текущи – 20,518 х.лв.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Дружество	Усвоена част	Банка	Усвоена част
МБАЛ Доверие АД	3,212	SG Експресбанк АД	30,403
Хидроизомат АД	138	Алианц България АД	3,817
Дунав АД	609	УниКредит Булбанк АД	138
Новоселска гъмза Ад	306	Интернешънъл Асет Банк АД	306
Българско Вино ООД	605	Инвестбанк АД	98
Доверие Брико АД	30,403	Юробанк България АД	511
Общо:	35,273	Общо:	35,273

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

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
МЦ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	200	0	0		3-месечен SOFIBOR + 4.85%, но не по-малко от 5,45%	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	24.04.2017
МБАЛ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	800	0	0		3-месечен SOFIBOR + 4.85%, но не по-малко от 5,45%	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	13.04.2017г.
МБАЛ Доверие АД:	BGN	Инвестиционен	3,990	3,212	2,812	400	3 м SOFIBOR + 4.5 пункта надбавка, минимум 5.9%	1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ в полза на Алианц банк България АД, върху Роботизирана операционна система Da Vinci Si-e HD 3 arm. 2. Първи по ред залог учреден по ЗДФО върху паричните вземания на МБАЛ Доверие АД. 3. Поръчителство по Договор с Банката за пълния размер на кредита за целия срок на действие на договора поето от Доверие Обединен Холдинг АД. 4. Поръчителство по Договор с Банката за пълния размер на кредита за целия срок на действие на договора поето от Софарма Трейдинг АД.	25.06.2019

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

Хидроизомат АД	BGN	Кредитна линия	500	138	0	138	1-месечен SOFIBOR + 4,5%	1. Залог на 200 000 акции на Софарма Трейдинг АД, собственост на дружеството; 2. Залог по ЗОЗ на вземания д-ри строит.и СМР; 3. Залог на 418200 акции от ДОХ; 4. Залог на 1770570 акции на ИХД; 5. Залог по ЗДФО върху всички везамния; 6. Поръчителство на ДОХ	30.08.2017
Българско Вино ООД	BGN	Овърдрафт	100	22		22	3-месечен SOFIBOR + 4.65%, но не по-малко от 5,25%	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	25.04.2017
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /40363	118	37	25	12	3-месечен SOFIBOR + 4.35%, но не по-малко от 4,95%	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. Поръчителство на ДОХ АД	25.12.2019

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /41482	400	303	258	45	3-месечен SOFIBOR + 4.35%, но не по-малко от 4,95%	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.Поръчителство на ДОХ АД	25.10.2023
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /42386	300	243	209	34	3-месечен SOFIBOR + 4.35%, но не по-малко от 4,95%	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.Поръчителство на ДОХ АД	25.03.2024
Дунав АД	BGN	Овърдрафт	400	376		376	4.25%	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цех с пазарна стойност 1903х.лв.	27.09.2017
Дунав АД	BGN	Кредитна линия за издаване на банкови гаранции	400	0	0	0	0.35% върху сумата на издадените гаранции	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цех с пазарна стойност 1903х.лв.	27.03.2018
Дунав АД	BGN	Кредитна линия	400	135		135	4.25%	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цех с пазарна стойност 1903х.лв.	27.09.2017
Дунав АД	BGN	Оборотен	100	98	0	98	9.45%	Учебна работилница на ЦПО на стойност 201х.лв.	25.07.2017

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

Новоселска гъмза АД	BGN	кредитна линия	140	140		140	5.00%	Втора по ред договорна ипотека върху: Целият втори етаж със ЗП 730кв.м.от сграда, представляваща типова лаборатория, заедно със съотв. идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, в което е построена сградата, съст. УПИ II, кв.57 по плана на София, жк Дружба с площ 21850 кв. м. , СПС 963000лв.ДОХ - солидарен длъжник	25.05.2017
Новоселска гъмза АД	BGN	Алианц банк АД	166	166	166		5.00%	Първа по ред договорна ипотека в/у УПИ XXXII 1452, кв.1, по плана на Ново село, с обща площ 26227 кв.м., заедно с изградените в него сгради и съоръжения. ДОХ - солидарен длъжник	25.06.2024
Доверие Брико АД	EUR	Инвестиционен	47,493	17,281	11,285	5,996	3М (тримесечен) EURIBOR + 5%	особен залог върху търговското предприятие на кредитополучателя (с изключение на съвкупността от стоки, заложен като обезпечение по договора за овърдрафт), както и залог върху дружествените дялове в дъщерните дружества на "Доверие - Брико" АД	31.12.2019
Доверие Брико АД	EUR	Кредитна линия	17,113	13,122	0	13,122	EURIBOR месечен + 3.00 пункта	залог на стоки на ст-ст минимум 11,200 хил. евро	30.04.2017
Брико Македония	EUR	Кредитна линия	979	0	0	0	3% върху усвоената сума	1. Залог на стоки - 700 хил.евро , 2. Банкова гаранция от СЖ Експресбанк за 250х.евро, 3.Корпоративна гаранция от Доверие - Брико АД за 500х.евро	31.05.2017
			Общо	35,273	14,755	20,518			

32. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансов лизинг	216	188
Други	<u>60</u>	<u>65</u>
Общо	<u>276</u>	<u>253</u>

Финансов лизинг - нетекуща част 216 х.лв. и текуща част 148 х.лв. посочена в Приложение 34.

Дружество	Настояща стойност	Лизингодател	Настояща стойност
Доверие обединен Холдинг АД	126	Лизингова къща София лизинг ЕАД	47
Българско Вино ООД	99	Сожелиз България ЕООД	48
СТМ Доверие ООД	9	Интерлийз Ауто ЕАД	9
МБАЛ Доверие АД	12	Порше лизинг БГ ЕООД	123
Доверие Брико АД	47	Мобилтел АД	12
ОЗОФ Доверие АД	47	Интерлийз ЕАД	66
Хидроизомат АД	4	Райфайзен Лизинг България ООД:	4
И.Фо.Же.Ко.	16	Ауто Бохемия АД	43
Биляна трико АД	4	Мото пфое ЕООД	12
Общо:	364	Общо:	364

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

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 Golf Comfortline-13643	EUR	36	28	22	6	5.50%	15.04.2021
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up-08070	EUR	21	2		2	7.75%	15.06.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Ауто Бохемия	Шкода Фабия Комби	EUR	28	3		3	по погас.план	04.09.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up-08501	EUR	21	3	0	3	7.75%	15.01.2018
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen CC-10890	EUR	77	31	19	12	7.75%	15.01.2018
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Passat-12733	EUR	80	37	26	11	4.75%	15.10.2020
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	DACIA Dokker 13516	EUR	30	22	17	5	5.50%	15.03.2021
ОЗОФ Доверие ЗАД АД	Лизингова къща София лизинг ЕАД	Пежо, модел 508 ALLURE 4WD Hybrid4	EUR	68	47	37	10	8.29%	м.04.2021

Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	трактор	EUR	42	17	10	7	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 4.70%	25.09.2019
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	машина	EUR	12	3	1	2	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 5.303%	14.11.2017
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	резервоари	EUR	17	4	1	3	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.303%	14.11.2017
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕООД	Форд джъмбо Ван	EUR	44	12	4	8	по погас.план	05.05.2018г
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	2 бр.резервоари и 2 бр.ферментатори	EUR	15	5	2	3	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.95%	25.05.2017
Българско вино ООД	Ауто Бохемия	Шкода "Супърб"	EUR	50	21	13	8	по погас.план	02.10.2019
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	трактор	EUR		26	20	6	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 4.70%	25.09.2019

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	гроздороначка	EUR	13	11	8	3	4.25%	01.09.2021
Хидроизомат АД	Ауто Бохемия	Шкода Октавия	EUR	34	4	0	4	по погас. план	14.02.2017
Билиана трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	Renault Kangoo	EUR	18	4	0	4	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.0170	20.12.2017
Служба трудова медицина ООД	Интерлийз ауто ЕАД	Дачия Сандеро	EUR	19	9	6	3	4.30%	25.11.2019
И.Фо.Же.Ко България АД	Сожелиз България ЕООД	два автомобила „Тойота Auris	EUR	53	16		16	тримесечния EURIBOR + 4.3491%;	15.10.2017
Доверие Брико АД	Ауто Бохемия	два автомобила Шкода Рапид	EUR	53	15		15	по погас.план	03.10.2017
Доверие Брико АД	Сожелиз България ЕООД	Мазда 6	EUR	49	32	24	8	по погас.план	15.04.2020
МБАЛ Доверие АД	Мобилтел ЕАД	телефонна централа	лева	20	12	6	6	10.50%	м.12.2019

33. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към свързани предприятия	2,193	3,345
Задължения към доставчици и клиенти	16,091	19,390
Получени аванси	222	421
Задължения към персонала	1,885	1,782
Задължения към осигурителни предприятия	498	466
Данъчни задължения	1,269	1,500
Други	319	226
Общо	<u>22,477</u>	<u>27,130</u>

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2016 г. включват:

- Доверие Обединен холдинг АД – лихви по кредит към Софарма АД 48 х.лв.; текущо начисление Софарма имоти АДСИЦ -1х.лв.;
- Индустриален холдинг Доверие АД – Енергоинвестмънт АД – 7х.лв.;
- ЗК Медико 21 АД – Медицински център Доверие СБТ – 2х.лв.; АСМП МЦ София 2000 ООД – 4х.лв.;
- МБАЛ Доверие АД – Софарма Трейдинг АД – 611 х.лв. за доставка на лекарства и 296 х.лв. за абонаментна поддръжка на апаратура ; Калиман РТ АД – 63 х. лв. наем на апаратура; Индустриален холдинг Доверие АД – 10х.лв. - текущо начисление;
- Доверие Брико АД - Mr.Bricolage – 443 х.лв. роялти текуща част, 20 х.лв. услуги, 14 х.лв. възнаграждения на УС, МВ Log – 25 х.лв. доставка на стоки, БЛС –94 х.лв. за доставка на стоки, услуги, активи, Енергоинвестмънт - 29 х.лв. доставка на материали и услуги; МВІ – 179 х. лв. – доставка на стоки;
- Брико Македония ДОО - Mr.Bricolage – роялти 14 х.лв. ;
- Българско вино ООД - задължение по кредит от Софарма АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	190 х. лв.
Лихвен процент:	3.5%
Падеж:	31.12.2017 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Задължение към 31.12.2016 г., в т.ч.: 94 х. лв.
Лихви 0 х.лв.

- Дунав АД - 3 х.лв. - обезценени вземания в ОЗОФ Доверие АД;
- задължение по кредит от Телекомплект АД при следните условия:

Договорен размер на заема: 81 х. лв.
Лихвен процент: 6.00%
Падеж: 31.12.2017 г.
Цел на кредита: Оборотни средства

Задължение към 31.12.2016 г., в т.ч.: 98 х. лв.
Лихви 17 х.лв.

- задължение по кредит от Калиман АД при следните условия:

Договорен размер на заема: 121 х. лв.
Лихвен процент: 5.50%
Падеж: 31.12.2017 г.
Цел на кредита: Оборотни средства

Задължение към 31.12.2016 г., в т.ч.: 134 х. лв.
Лихви 14 х.лв.

- Ритон П АД – задължение към Енергоинвестмънт АД за 4 х.лв.

34. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	20,518	17,074
Текуща част от ЗУНК	34	68
Текуща част от задълженията по лизингови договори	148	135
Текуща част от записани дялови вноски	<u>5</u>	<u>5</u>
Общо	<u>20,705</u>	<u>17,282</u>

Банкови заеми - подробно описание в Приложение 31

35. ОТСРОЧЕНИ ПРИХОДИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Отсрочени приходи	<u>361</u>	<u>693</u>
Общо	<u>361</u>	<u>693</u>

Формирани са от вземания по административен договор на стойност между МТСП чрез ГД „Европейски фондове, международни програми и проекти и Дунав АД за проект по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014 - 2020 по процедура чрез подбор на проекти BG05M90P001 -1.002, „Активни . Предметът на договора е предоставяне на безвъзмездна финансова помощ размер до **356410,00 лв.** за разходи по следните основни дейности:

1. Организация и управление на проекти
2. Определяне изпълнителите и дейностите по проекта
3. Идентифициране и активиране на младежите
4. Предоставяне на мотивационно обучение
5. Обучение за придобиване на професионална квалификация
6. Наемане на работа на лица от целевата група
7. Информирание и публичност на проекта

Проектът е за неактивни лица на възраст до 29 години, вкл. извън системата за обучение и образование – 100 лица.

Резултатие, които се очакват:

1. Връщане в образователната система – 28 лица
2. регистрация в Дирекция“Бюро по труда“ 24 лица
3. Професионално обучение – 42 лица, от които след приключване на обучението 40 следва да бъдат назначени на работа – 20 строителни специалисти в Дунав АД и 20 заварчици в партньорска фирма.

Периодът на изпълнение на проекта е 10 месеца считано от 01.04.2016 г.

Към момента не е извършено междинно отчитане и направените разходи не са одобрени от оторизираните за това лица.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Останалите 5 х.лв. са от финансовите отчети на Доверие Брико АД и Брико
Македония.

36. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти:

Финансови активи	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи на разположение и за продажба	16,014	15,377
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	15,570	15,377
Инвестиции на разположение и за продажба (в ДЦК)	444	
Финансови активи , държани до настъпване на надеж	5,752	5,149
ДЦК	5,752	5,149
Кредити и вземания	10,099	9,322
Вземания от свързани предприятия	1,334	1,292
Вземания от клиенти и доставчици	6,804	6,761
Други вземания	1,961	1,269
Парични средства и парични еквиваленти	4,501	6,341
	36,366	36,189

Финансови пасиви	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	35,273	37,208
Други задължения	31,226	45,312
Задължения към свързани лица	14,353	25,201
Задължения по ЗУНК	34	102
Търговски задължения	16,096	19,460
Задължения по финансов лизинг	364	323
Други задължения	379	226
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	66,499	82,520

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 заеман 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 Македония ДООЕЛ, чийто активи и пасиви са деноминирани в македонски денари, но флукуацията на валутния курс е незначителна. 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 ориентирани 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, произведен 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 30,403 х.лв., която представлява 86,19% 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 матурирнетните 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 и акции.

Риск на лихвоносните парични потоци

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

31 декември 2016 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	28,836	6,196	1,334	36,366
Финансови пасиви	16,475	35,671	14,353	66,499
31 декември 2015 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	29,748	5,149	1,292	36,189
Финансови пасиви	19,686	37,633	25,201	82,520

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 застрахователния риск

Основната застрахователна дейност е да се поема риск от загуба от лица и организации, които са преки субекти на риска, както и финансови и други рискове произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дейността е изложена на несигурност свързана с времето и размера на обезщетенията по договори, както и на пазарен риск в частта представляваща инвестиционна дейност. Ограничаването на застрахователния риск се извършва чрез управление на застрахователните договори посредством лимити, методи на ценообразуване и мониторинг на здравно осигурителната дейност.

Инвестициите във финансови активи целят да намалят пазарния и финансовия риск по дейността от застраховане.

Финансовият риск възниква във връзка с извършените инвестиции във финансови инструменти което може да доведе до допълнителни финансови рискове, като пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Това налага балансираност на подхода при избора на финансови инструменти за инвестиране.

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 датата на съответния финансов отчет:

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	49,660	62,511
<i>Банкови заеми</i>	35,273	37,208
<i>ЗУНК</i>	34	102
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	14,353	25,201
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	<u>(4,501)</u>	<u>(6,341)</u>
Нетен дългов капитал	45,159	56,170
Общо собствен капитал	72,997	70,096
Общо капитал	<u>118,156</u>	<u>126,266</u>
Съотношение на задлъжнялост	<u>38,22%</u>	<u>44,49%</u>

Справедливи стойности

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Дружеството определя справедлива стойност съгласно МСФО 13, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани), на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени включени в ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е. като котировки) или индиректно (т.е. получени от котировки);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни).

Таблицата по долу представлява анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи.

Към 31.12.2016г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				-
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	5,752			5,752
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	10,290		5,280	15,570
Инвестиции на разположение и за продажба (в ДЦК)	444			444
Вземания от свързани предприятия			1,334	1,334
Вземания от клиенти и доставчици			6,804	6,804
Други вземания			1,961	1,961
Парични средства и парични еквиваленти	4,501			4,501
Общо	20,987		15,379	36,366
Към 31.12.2016г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Пасиви				
Банкови заеми			35,273	35,273
Търговски задължения към свързани лица			14,353	14,353

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

Задължения към АДВ – ЗУНК		34	34	
Търговски задължения		16,096	16,096	
Задължения по финансов лизинг	364		364	
Други задължения		379	379	
Общо:	364	66,135	66,499	
Към 31.12.2015г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				-
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	5,149			5,149
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	8,899		6,478	15,377
Вземания от свързани предприятия			1,292	1,292
Вземания от клиенти и доставчици			6,761	6,761
Други вземания			1,269	1,269
Парични средства и парични еквиваленти	6,341			6,341
Общо	20,389		15,800	36,189
Към 31.12.2015г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Пасиви				
Банкови заеми			37,208	37,208
Търговски задължения към свързани лица			25,201	25,201
Задължения към АДВ - ЗУНК			102	102
Търговски задължения			19,460	19,460
Задължения по финансов лизинг		323		323
Други задължения			226	226
Общо:		323	82,197	82,520

37. СЕКТОРИ

Активи към 31 декември 2016 г.

BGN'000

А. Нетекущи активи I. Материални	Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост	Строителство и производство на строителни материали	Здравно- медицински услуги	Производство но грозде и вино	Търговия на дречно	Други	Общо
1. Земи (терени)	1778	1488	0	202	29645	2639	35752
2. Сгради и конструкции	3315	2838	0	2209	21859	5375	35596
3. Машини и оборудване	838	419	3095	598	8573	219	13742
4. Съоръжения	1440	333	0	1305	0	1455	4533
5. Транспортни средства	51	669	97	146	276	185	1424
6. Биологични активи	0	0	0	380	0	2532	2912
7. Други нетекущи материални активи	116	2	79	507	1574	70	2348
8. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	31	23	136	59	64	3	316
Общо за група I:	7569	5772	3407	5406	61991	12478	96623
II. Нематериални	0	0	0	0	0	0	0
1. Права върху собственост	2	0	4	0	0	74	80
2. Програмни продукти	11	2	134	0	28	0	175
3. Продукти от развойна дейност	0	0	0	0	0	0	0
4. Други нематериални активи	2	0	10	0	459	0	471
Общо за група II:	15	2	148	0	487	74	726
III. Финансови активи	0	0	0	0	0	0	0
1. Дялове и участия в т.ч:	8	303	11902	136	2167	75322	89838
а. дъщерни предприятия	0	204	3000	0	2158	72445	77807
б. смесени предприятия	0	0	0	0	0	0	0
в. асоциирани предприятия	0	0	0	0	0	0	0

г. други предприятия	8	99	8902	136	9	2877	12031
2. Инвестиционни имоти	8875	3680	43	630	0	1599	14827
3. Финансови активи държани до настъпване на падеж	0	0	5752	0	0	0	5752
4. Нетекущи вземания в т.ч.:	30	0	0	0	225	1004	1259
а. от свързани предприятия	0	0	0	0	0	1000	1000
б. търговски заеми	0	0	0	0	0	0	0
в. други нетекущи вземания	30	0	0	0	225	4	259
Общо за група III:	8913	3983	17697	766	2392	77925	111676
IV. Търговска репутация	0	0	0	0	0	0	0
1. Положителна репутация	0	0	0	0	0	1153	1153
2. Отрицателна репутация	0	0	0	0	0	0	0
Общо за група IV:	0	0	0	0	0	1153	1153
V. Активи по отсрочени данъци	0	114	686	35	3	2059	2897
VI. Разходи за бъдещи периоди	0	0	3	0	0	0	3
Общо нетекущи активи (Раздел А) (I+II +III+IV+V+VI):	16497	9871	21941	6207	64873	93689	213078
Б. Текущи активи	0	0	0	0	0	0	0
I. Материални запаси	0	0	0	0	0	0	0
1. Материали	390	104	375	110	51	0	1030
2. Продукция	454	350	0	932	0	0	1736
3. Стоки	88	73	0	15	22281	40	22497
4. Млади животни и животни за угояване	7	0	0	0	0	0	7
5. Дребни продуктивни животни	0	0	0	0	0	0	0
6. Незавършено производство	17	433	0	29	0	0	479
7. Други текущи материални активи	0	0	0	0	0	0	0
Общо за група I:	956	960	375	1086	22332	40	25749

II. Търговски и други текущи вземания	0	0	0	0	0	0	0
1. Вземания от свързани предприятия	0	0	75	0	198	61	334
2. Вземания от клиенти и доставчици	327	758	3768	206	496	1249	6804
3. Текуща част от нетекущите вземания	0	0	0	0	0	0	0
4. Вземания от предоставени аванси	10	141	0	1	85	2	239
5. Съдебни и присъдени вземания	0	95	3	0	0	0	98
6. Данъци за възстановяване	20	0	5	0	0	7	32
7. Други текущи вземания	10	525	296	1	316	554	1702
Общо за група II:	367	1519	4147	208	1095	1873	9209
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	444	0	35	30	509
4. Финансови активи обявени за продажба	0	3474	0	0	0	0	3474
5. Други текущи финансови активи	0	0	0	0	0	0	0
Общо за група III:	0	3474	444	0	35	30	3983
IV. Парични средства	0	0	0	0	0	0	0
1. Парични средства в брой	26	9	5	13	483	14	550
2. Парични средства в безсрочни депозити	590	102	1200	45	304	1623	3864
3. Парични еквиваленти	0	21	0	0	4	62	87
Общо за група IV:	616	132	1205	58	791	1699	4501
V. Разходи за бъдещи периоди	4	221	27	5	244	15	516

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 декември 2016 година

Общо текущи активи (Раздел Б) (I+II+III+IV+V):	1943	6306	6198	1357	24497	3657	43958
Сума на активите	18440	16177	28139	7564	89370	97346	257036

Данните по сектори са представени преди елиминиране на съучастията.

Пасиви към 31 декември 2016 г.

BGN'000

	Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост	Строителство и производство на строителни материали	Здравно- медицински услуги	Производство но грозде и вино	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	11	0	0	2400	9749	12160
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	0	2812	658	11285	0	14755
а. към банки	0	0	2812	658	11285	0	14755
3. Задължения по получени търговски заеми	0	0	0	0	0	0	0
4. Задължения по облигационни заеми	0	0	0	0	0	0	0
5. Други нетекущи задължения	0	0	49	59	72	96	276
6. Провизии	38	0	4513	0	378	5	4934
Общо за група I (нетекущи задължения)	38	11	7374	717	14135	9850	32125
II. Пасиви по отсрочени данъци	327	787	0	0	1319	0	2433

III. Приходи за бъдещи периоди и финансираня	0	0	7	54	0	0	61
Общо нетекущи пасиви (Раздел Б) (I+II+III):	365	798	7381	771	15454	9850	34619
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	4	235	986	94	818	56	2193
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	747	400	253	19118	0	20518
а. към банки	0	747	400	253	19118	0	20518
3. Задължения към доставчици и клиенти	162	202	484	110	15094	39	16091
4. Текуща част от нетекущите задължения	38	4	19	40	23	63	187
5. Задължения по получени аванси	7	155	27	0	33	0	222
6. Задължения към персонала в т.ч.	191	203	334	36	980	141	1885
а. компенсаруеми неизползвани отпуски	61	6	36	13	0	15	131
7. Задължения към осигурителни предприятия	50	79	114	10	235	10	498
8. Данъчни задължения	33	193	176	52	841	-26	1269
9. Други текущи задължения	53	66	97	15	24	64	319
10. Провизии	35	26	82	4	0	18	165
Общо за група I (текущи задължения):	573	1910	2719	614	37166	365	43347
II. Приходи за бъдещи периоди	0	356	0	0	5	0	361
Общо за текущи пасиви (раздел В) (I+II):	573	2266	2719	614	37171	365	43708
Общо пасиви	938	3064	10100	1385	52625	10215	78327

38. АНГАЖИМЕНТИ

“Доверие обединен холдинг” АД

През периода е вписана договорна ипотека на инвестиционен имот с РЗП 486 кв.м., находящ се на бул.Дондуков №82 с балансова стойност от 867х.лв., като обезпечение в полза на дъщерно дружество по банков кредит. Блокирани са и 62 х.лв. по сметки на дружеството срещу което е издадена банкова гаранция в полза на дъщерно дружество.

Предоставени обезпечения по договори за наем

Запис на заповед в полза на Софарма имоти АДСИЦ - 74 х.лв.

Поръчителства:

- по договор за кредит на МБАЛ Доверие АД в размер на 800х.лв. с падеж 30.04.2017г. и по договор за кредит в размер на 3 990 х.лв. с падеж 25.06.2021г.
- по договор за кредит на МЦ Доверие АД в размер на 200 х.лв. с падеж 24.04.2017г.
- по договор за кредит с Хидроизомат АД в размер на 500 х.лв. с падеж 30.08.2017г.
- по договор за банкова гаранция на Българско вино ООД в размер на 400 х.лв. с падеж 25.10.2023г., 300 х.лв. с падеж 25.03.2024г. , банков кредит 118х.лв. с падеж 25.12.2019г. и овърдрафт в размер на 100х.лв. с падеж 24.04.2017г.
- По договор за кредит на Телекомплект АД в размер на 500 х.лв.с падеж 15.01.2018г
- По договор за кредит на Новоселска гъмза АД в размер на 140х.лв. с падеж 25.05.2017г. , 166х.лв. с падеж 25.05.2024г. и 85х.лв. банкова гаранция с падеж 30.12.2017г.

Индустриален холдинг АД

- **Поръчителство** по договор за овърдрафт на Медицински център “Доверие” АД в размер до 200 хил.лв. към Алианц Банк България АД с падеж 24.04.2017г.
- по договор за банкова гаранция на Българско вино ООД в размер на 400 х.лв. с падеж 25.10.2023г., 300 х.лв. с падеж 25.03.2024г. , банков кредит 118х.лв. с падеж 25.12.2019г. и овърдрафт в размер на 100х.лв. с падеж 25.04.2017г.

Биляна Трико АД

Договор за учредяване на договорна ипотека в полза на МФ върху Земи и сгради в размер на 948 х.лв. с балансова стойност към 31.12.2016 – 3407 х.лв.

“Доверие-Брико” АД

- издадена банкова гаранция на стойност 250 хил. евро (489 хил. лева), като допълнително обезпечение по договор за краткосрочен банков кредит, сключен от Brikо Macedonia” doeel (в сила до 30 април 2017 година). Гаранцията е за сметка на отпуснатия на "Доверие - Брико" АД овърдрафт;

- корпоративна гаранция от страна на „Доверие – Брико” АД в размер на 500 хил. евро, във връзка с рамков договор за револвиращ кредит, сключен от „Brikо Macedonia” doeel. Валидността на поетия ангажимент е до изтичане на срока на договора;

издадените неотменими револвиращи банкови гаранции за магазини София 1 и Варна (444 хил. евро (868 хил. лева)

издадената банкова гаранция на стойност 82 хил. евро, с цел да обезпечи изпълнението на задълженията на Дружеството по договор за наем на помещение за магазин София 3. Валидността на гаранцията е до 27 април 2017 година.

Брико Македония ДООЕЛ

Условните задължения представляват задължения по договор за наем на магазина в гр. Скопие. Към края на периода е в сила учреден залог на движимо имущество на стойност 146 хил. евро (285 хил. лева) за обезпечаване на задълженията по този договор.

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.

Хидроизомат АД

Във връзка с отпуснати банкови заеми са предоставени обезпечения както следва :

- залог на 200 000 акции на Софарма Трейдинг АД;
- залог по ЗОЗ на вземания договори за строителство и СМР;
- Залог по ЗДФО върху всички везамния

Към края на отчетният период дружеството е завело съдебни дела към длъжниците в просрочие, като очакванията са, че сумите ще бъдат събрани в пълен размер. Започнати са заповедни производства срещу: БГ Хидрострой 2003 ООД за 12 х.лв. - изп.д.1863/2015 ЧСИ Стоян Якимов; Рожен Пласт ЕООД за 6 х.лв. - гр.д.42550/2014 СРС; Берс АД за 11 х.лв. - гр.д.42552/2014 СРС; Икатрейд ЕООД за 21 х.лв. - изп.д.1864/2015 ЧСИ Стоян Якимов. С опред.№708/12.08.2014г. ВКС не допуска касационно обжалване, което води до влизане в сила на решения гр.д.234/2010г. на ВТОС и т.д.263/2012г. на ВТАС, с които е уважен частичен иск от 25800лв., предявен от Хидроизомат АД към Техноресурс ООД в размер на 8010.84лв.

Дунав АД

Към 31 декември 2016 година дружеството има сключени два банкови заема по договор за безусловен овърдрафт кредит с Юробанк България с лимит 400000 лв. и договор за безусловен овърдрафт кредит с Инвест Банк с лимит 100000 лв. Дунав АД има сключен договор за лимит за банкова гаранци Юробанк България в размер на 400 000. лв.и договор за кредитна линия със същата банка в размер на 400 000 лв. По договорите Юробанк са предоставени като обезпечение : поземлен имот с идентификатор 63247.8.948 на стойност – 304065 евро, 5686,50/14641 части от поземлен имот с идентификатор 63247.8.653 – 232872 евро, 436132 евро – поземлен имот с идентификатор 63247.8.1092., оценени от лицензиран оценител определен от банката кредитор. По договора с Инвест Банк е представен като обезпечение имот по оценка на лицензиран оценител определен от банката кредитор в размер на 201 хил. лв.

39. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ДАТАТА НА БАЛАНСА)

Доверие - Брико АД

На 07.04.2017 година беше подписан договор за продажба на всички дялове на „Доверие Брико“ АД в дъщерното дружество „Брико Македония“ дооел на цена от 1,200 хил. евро. Плащането на цената от страна на купувача „Брико Косово“ ш.п.к. е постъпило по специална сметка на Дружеството на 21.04.2017 година. Предстои предприемането на действия за вдигане на залога върху дружествените дялове в „Брико Македония“ ДООЕЛ, учреден в полза на банките – кредитори на „Доверие Брико“ АД, както и последваща регистрация на сделката в Търговския регистър на Република Македония.

Срокът на договора за краткосрочен банков кредит е удължен до 30 април 2017 година. Банковата гаранция, издадена като допълнително обезпечение по договора за краткосрочен банков кредит, сключен от дъщерното дружество „Brico Macedonia“ дооел също е подновена в рамките на този срок.

Доверие Капитал АД

На 13.01.2017 г. се сключи анекс №4 към договор за кредит от 29.02.2016 г. между Доверие-Капитал АД (кредитодател) и Дунав АД (кредитополучател) с който се увеличи размера на кредита с 50 хил. лв., като обезпечение е издадена Запис на заповед за 60 хил.лв. Всички останали клаузи по основния договор остават непроменени.

На 01.03.2017 г. се сключи анекс №5 към договор за кредит от 29.02.2016 г. между Доверие-Капитал АД (кредитодател) и Дунав АД (кредитополучател) с който се увеличи размера на кредита с 60 хил. лв., като обезпечение е издадена Запис на заповед за 78 хил.лв. Всички останали клаузи по основния договор остават непроменени.

На 02.03.2017 г. се сключи допълнително споразумение към споразумение от 30.11.2005 г. между „Доверие-Капитал“ Ад и „Доверие-Брико“ АД с което страните се споразумяха изплащането на задължението на „Доверие-Брико“ АД към „Доверие-Капитал“ АД в размер на 1,315 х.лв. да бъде разсрочено до 31.12.2019 г. Договорен е нов погасителен план с 18 погасителни вноски по 73 х.лв., започващ от 31.07.2018 г.

На 10.04.2017 г. е сключен анекс №6 към договор за кредит от 29.02.2016 г. между Доверие-Капитал АД (кредитодател) и Дунав АД (кредитополучател), с който се увеличи размера на кредита с 45 х.лв. Предоставено е допълнително обезпечение – Запис на заповед в размер на 59 х.лв.

Индустриален холдинг Доверие АД

На 10 февруари 2017г. е вписан апорт на земя и сграда в капитала на МБАЛ Доверие АД на обща стойност 8 212 х.лв. , като едновременно със същата стойност е увеличена и инвестицията в акции.

Ритон II АД

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31
декември 2016 година

На 05.04.2017 е сключена сделка за продажба на земя и сгради, находящи се на адрес: гр.Панагюрище, ул. Кръстьо Гешанов 11. Обща продажна стойност 900 хил. лева без ДДС.

Годишният консолидиран финансов отчет, приключващ на 31.12.2016г. е одобрен за публикуване на 26 април 2016 година от:

Анна Павлова
Член на УС

Борис Борисов
Изпълнителен директор

Николай Атанасов
Член на УС