

СЪДЪРЖАНИЕ

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	15
3. ПРИХОДИ	58
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	59
5. ПРОМЕНИ В ТЕХНИЧЕСКИТЕ, ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ РЕЗЕРВИ	60
6. ВЪЗНИКНАЛИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕТЕНЦИИ	60
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	61
8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	62
9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	63
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	63
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО	64
12. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	64
13. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	64
15. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	65
16. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	65
17. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	69
18. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ	71
19. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	73
20. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	74
20.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	74
20.2. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА	76
21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ	78
22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНЯ	79
23. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	80
24. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	83
25. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНЯ	83
26. ПРЕДПЛАЩАНИЯ	84
27. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	85
28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	86
29. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	87
30. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ	88
31. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ	88
32. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	89
33. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	95
34. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	99
35. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	99
36. ОТСРОЧЕНИ ПРИХОДИ	101
37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	102
38. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	111
39. АНГАЖИМЕНТИ	114
40. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ДАТАТА НА БАЛАНСА)	118

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, адрес на управление и адрес за кореспонденция 1756 София, ул. "Лъчезар Станчев" №5, сграда "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 регистрирация 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 30.06.2018г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

<i>Акционерен капитал</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>(BGN'000)</i>	18,736	18,736	18,736
Брой акции			
(номинал 1.00 лев)	18,736,099	18,736,099	18,736,099
Общ брой на регистрираните акционери	147,337	147,518	147,404
в т.ч. юридически лица	51	56	51
физически лица	147,286	147,462	147,353
Брой акции, притежавани от юридически лица	10,895,840	9,798,307	10,821,414
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>58,15%</i>	<i>52,30%</i>	<i>57,76%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица*	7,840,259	8,937,792	7,914,685
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>41,85%</i>	<i>47,70%</i>	<i>42,24%</i>

*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**

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
 юни 2018 година

Софарма АД			6,148,611	32,82
Телекомплект АД			1,671,244	8,92
Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
1 - 100	145,338	98.6432	6,521,929	34.81
101 - 1000	1,812	1.2298	350,193	1.87
1001 - 10000	148	0.1004	506,890	2.71
10001 - 100000	29	0.0197	837,806	4.47
100001 - 500000	6	0.0041	1,225,753	6.54
500001 - 1000000	2	0.0014	1,473,673	7.87
1000001 - 5000000	1	0.0007	1,671,244	8.92
Over 5000000	1	0.0007	6,148,611	32.82
Total	147,337	100.0000	18,736,099	100.00

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 30.06.2018г. са :

Радосвет Крумов Радев - председател на НС

Иван Огнянов Донеv - член

Венцислав Симеонов Стоев - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 30.06.2018г. са:

Александър Георгиев Христов - изпълнителен директор

Анна Иванова Павлова - председател на УС

Мина Николова Ангелова - член

Дружеството се представлява от Александър Георгиев Христов.

Към 30.06.2018г. списъчният брой на групата е 1,365 (31.12.2017 г. : 1,245).

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
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 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 30 юни 2018 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

Дружество	Контралирано от:	Брой акции/дялове	% на участие
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	МБАЛ Доверие АД	100	100%
Индустриален Холдинг-Доверие АД			100%
	ДОХ АД	1,363,211	78,50%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	150,000	8,64%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018** година

	ЗК Медико 21 АД	150,000	8,64%
	Хомоген АД	73,399	4,23%
Доверие - Капитал АД			77,50%
	ДОХ АД	4,370	54.63%
	ИХД АД	1,830	22,88%
Доверие - Брикo АД			54,93%
	Доверие - Капитал АД	9,063	54.93%
МБАЛ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	112,805	7.45%
	Хомоген АД	2,080	0,14%
	ИХД АД	1,398,619	92,41%
МЦ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	419,000	99,76%
	ИХД АД	1,000	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%
Борсов код 4МЈ			
Вратица АД в несъстоятелност			69.60%
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
Биляна Трико АД	Доверие Капитал АД	2,833,809	98,88%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

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			90,64%
публично	ИХД АД	2,709,570	90,64%
Борсов код 4Н1			
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%
Доверие Грижа ЕАД	ДОХ АД	5,000	100.00%
И.ФО.ЖЕ.КО. България АД в ликвидация	"Доверие - Брико" АД	200	100%

Основният предмет на дейност на дружествата от групата е:

ХОЛДИНГОВИ ДРУЖЕСТВА

“Индустриален холдинг Доверие” АД - холдингово дружество, придобиване, управление, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в

които холдинговото дружество участва, производство и търговия в страната и чужбина със стоки и услуги, включително със суровини, 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 СЪС СТОКИ ОТ ВИДА "НАПРАВИ СИ САМ

“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.

ЗАСТРАХОВАНЕ

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

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

МЕДИЦИНСКИ УСЛУГИ

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.

МЦ Доверие СБТ ЕООД - 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. На 18.05.2018г. е вписано в ТР вливане на дружеството в **Медицински център Доверие АД**.

СТМ Доверие ООД – служба по трудова медицина

ЗФ Здраве - служба по трудова медицина

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,

ШИВАШКА ПРОМИШЛЕННОСТ

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

“Вратица” АД в несъстоятелност - производство на прежди, сурови тъкани, готови тъкани, шевни изделия, търговия в страната и чужбина.

ПРОИЗВОДСТВО НА ГРОЗДЕ И ВИНА

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

ПЕРИЛНИ ПРЕПАРАТИ И БИТОВА ХИМИЯ

Веко ЕООД (Доверие Грижа ЕАД – вписано преобразуване на 19.01.2018г.) – производство на перилни и други препарати за битова химия.

ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА ДВИЖИМИ И НЕДВИЖИМИ АКТИВИ

“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”*.

“Биляна Трико” АД – отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

ДРУГИ ОТРАСЛИ

„И.ФО.ЖЕ.КО България” АД в ликвидация - 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. На 9 януари 2018г. е вписана ликвидация на дружеството, а към момента на съставяне на настоящият финансов отчет е внесено искане за заличаване на дружеството, заедно с всички придружаващи го документи.

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 2017 година

Индивидуалните годишни финансови отчети на следните дружества са заверени с параграф за обръщане на внимание: „Доверие Брико” АД.

Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с квалифицирано мнение: „Дунав“ АД, „Ритон-П“ АД, МБАЛ Доверие” АД, и „Новоселска гъмза” АД.

Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с отрицателно мнение: „Марицатекс“ АД, „И.ФО.ЖЕ.КО.“ АД и „ЗФ „Здраве” АД.

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

Асоциирани дружества

Към 30.06.2018 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	Индустриален 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.

1.5. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2018-2016г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2018	2017	2016
БВП в млн. Лева*	21,479	98,631	94,130
Реален растеж на БВП	3.6%	3.5%	3.4%
Инфлация в края на годината	2.6%	3.0%	0.1%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.61657	1.73544	1.76804
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.59096	1.63081	1.85545
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.00%	0.00%
Безработица (в края на периода)	5.7%	5.8%	6.7%

- *Данните за 2018г. са текущи*

Източник: НСИ – последни публикации 13 юни 2018; БНБ – 30 юни 2018

- * *БВП – липсват публикувани данни за I-во тримесечие на 2018 година.*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Междинният консолидиран финансовият отчет на дружеството 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 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от Европейската комисия, и са задължителни за прилагане за годишния период, започващ на 1 януари 2018г.:

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода” – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.) 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;

Изменение на МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ - Инициатива за оповестявания – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.) 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 .

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.) 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 новия стандарт е 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 - отграничаване 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.

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. В допълнително издадените разяснения към стандарта се дават пояснения към новите основни принципи - идентифицирането на отделните задължения за изпълнение по договор, разграничаване на принципал-агент, лицензиране и се добавят преходни облекчения;

Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” - приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.). Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент

при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;

Ръководството на Дружеството е извършило анализ и е определило, че промените в новия стандарт не биха оказали влияние върху стойностите и класификацията на активите и пасивите, признаване на приходите от дейността и/или вземанията му, доколкото не се очаква промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от оказваните от дружеството услуги или отчитането на продажбите на стоки;

(а) Предоставяне на услуги

Според МСФО 15, приходите ще бъдат признати когато Дружеството удовлетвори изискването да прехвърли услугата на клиента. В допълнение, приходите ще бъдат признати и до степен, така че това вероятно да не доведе до значително обръщане в акумулираните приходи в стойността им. Въз основа на оценката, направена от Дружеството, времето и сумата на приходите, които ще бъдат признати са сходни. Поради което Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да доведе до съществени разлики в периода на признаване на приходите от услуги.

(б) Изискванията за представяне оповестяване

Изискванията към представянето и оповестяването в МСФО 15 са по-подробни в сравнение с настоящите МСФО. Изискванията към представянето представляват съществена промяна спрямо сегашната практика и значително увеличават обема на оповестяванията, които се изискват в индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Много от изискванията към оповестяването в МСФО 15 са нови и Дружеството е определило, че ефектът на някои от тези изисквания към оповестяването няма да бъде съществен.

(в) Други

Изискванията към признаването и оценяването в МСФО 15 се прилагат и при признаването и оценяването на печалби или загуби от продажба на нефинансови активи (като имоти и оборудване, и нематериални активи), когато тази продажба не е извършена в обичайния ход на дейността. При преминаването към стандарта, обаче, не се очакват ефекти от тези промени.

МСФО 9 „Финансови инструменти” – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) 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. Предприятия, 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 етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа 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 изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията по принцип се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Дружеството планира да въведе новия стандарт на определената дата на влизане в сила и няма да преизчислява сравнителната информация. През 2017 г. Дружеството е извършило оценка на ефектите от трите аспекта на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и която може да се промени, ако през 2018 г., когато ще въведе МСФО 9, Дружеството не очаква съществен ефект върху своя отчет за финансовото състояние и собствен капитал, с изключение на промени в класификацията на определени финансови инструменти.

(а) Класификация и оценяване

Капиталови инструменти

Дружеството не очаква съществен ефект върху своя баланс или собствен капитал в резултат от прилагането на изискванията за класификация и оценяване на МСФО 9. То очаква да продължи да оценява справедливата стойност на всички финансови активи, понастоящем отчитани по справедлива стойност.

Намерението е притежаваните от Дружеството инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие), които не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, да се задържат в близко бъдеще. Последващо те се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по справедлива

стойност в печлбата и загубата. Дружеството ще приложи опцията за представяне на промените в справедливата стойност в печалба и загуба за тези инвестиции и следователно счита, че прилагането на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

По изключение, в ограничени случаи за дружества/предприятия от затворен тип, за които информацията за оценяването на справедлива стойност е недостатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват, цената на придобиване би могла да се окаже подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност.

Предоставени заеми, търговски и други вземания

Заемите, както и търговските и други вземания, се държат с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Дружеството е направило анализ на характеристиките на договорените парични потоци от тези инструменти и е достигнала до заключението, че всички те отговарят на критериите за оценяване по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, не е необходима рекласификация на тези инструменти.

(б) Обезценка

МСФО 9 изисква от Дружеството да отчита очакваните кредитни загуби по всички свои дългови ценни книжа, заеми и търговски и други вземания или на 12-месечна база, или в течение на техния срок. Дружеството ще прилага опростен подход и да отрази очакваните загуби през срока на всички търговски и други вземания. Дружеството няма просрочени вземания, поради което счита, че прилагането на новия подход за обезценка на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

(в) Счетоводно отчитане на хеджирането

Дружеството не отчита хеджиране.

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“ – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.) Изменението адресира въпроси, касаещи застрахователни дружества и възникващи от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17

Застрахователни договори, който ще отмени МСФО 4. 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. > Дават се две опции на дружества със застрахователни договори L Временно освобождаване от прилагане на МСФО 9 до 1.1.2021 г. (когато влиза в сила МСФО 17). До тогава ще се прилага МСС 39. Тази опция е за дружества, чиято преимуществена дейност е свързана със застраховане. Припокриващ подход, при който се прилага МСФО 9, но се правят корекции в печалбата или загубата за периода (т.е. рекласификации в ДВД) само по отношение на определени (отговарящи на условия) финансови активи, които корекции привеждат тяхното отчитане до това съгл. МСС 39. Целта е да се избегне променливост на финансовите резултати вследствие на прилагане на МСФО 9 с МСФО 4. Тази опция е за дружества, които издават застрахователни договори и изисква ретроспективно прилагане.;

От приемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на активите, пасивите и собствения капитал.

Ръководството не очаква новите стандарти и разяснения да имат съществен ефект върху индивидуалния/консолидирания финансов отчет на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезнали в сила

Към датата на издаване за публикуване на този индивидуален финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г., които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството.

От тях ръководството на Дружеството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети за следващи периоди, като по- долу е оповестено как може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството приеме тези стандарти за първи път.

МСФО 16 „Лизинг“ – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.). 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 съществена 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.

Дружеството е в процес на оценка на ефектите от влизането в сила на този стандарт върху активите, пасивите и финансовия резултат от дейността.

Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции” - (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 трансакции 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 трансакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.;

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - 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).;

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 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.;

Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти“ -Предплащания с негативна компенсация - (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност в ДВД), дори в случай на плащане на негативна компенсация;

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“ - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия. Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал;

КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“ - (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.;

КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода“ - (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК) Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство). Когато съществува несигурност, предприятието признава и оценява текущи или отсрочени данъчни пасиви или активи съгласно МСС 12 като определя облагаеми печалби, данъчни загуби, данъчни основи и ставки;

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)“ ,в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не е приет от ЕК.

За следните променени стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., ръководството е преценило, че същите не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията, стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на Дружеството:

МСФО 17 „Застрахователни договори“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г.). Стандартът е издаден през май 2017 г. и ще замени изцяло МСФО 4. Прилага се към всички видове застрахователни договори като използва нов всеобхватен модел за отчитане, който да осигури последователност и полезност на информацията

Дружеството 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. Чуждестранните валути са оценени по заключителен курс за 30 юни 2018г.

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 края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, 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

Икономическата група изготвя своя междинен консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2018г. в който са включени междинните неаудирани индивидуални финансови отчети на дъщерни дружества съгласно приложение 1.3.

Не са включени в консолидирания финансов отчет следните дъщерни дружества:

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

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

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

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

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; сводирание – 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, предходния съпоставим 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 30 юни 2018г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

2.5. Приходи

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

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

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

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

Премии по застрахователни договори

Основен източник на приходи са застрахователните премии, набирани от застрахованите лица. Те формират паричните средства на дружеството, 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 застрахователното дружество. Срещу получената премия дружеството поема определен риск да 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.

Приходът от записаните премии се признава в периода, в който е сключен застрахователния договор и се записва като брутен премиен приход в размер на премията за целия приложим застрахователен период. Застрахователният период представлява този период, за който е определен размера на застрахователната премия, който обикновено е не по-малко от една година.

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.

Премиите се представят бруто от платимите комисионни на посредници. Прави се оценка към отчетната дата, за да се признаят корекции с обратна сила на премии или комисионни.

Корекции и отписване на премии

Корекции се извършват и се сторнират премии по договорите за общо застраховане, за които има нарушение на общите условия неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за договори, сключени през текущата година намаляват брутния премиен приход на Дружеството. Премиите отписани през текущата година отразяващи корекция на премиен приход начислен в предходни години се отразяват като разход на Дружеството и не намаляват текущия брутен премиен приход.

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 икономическата група 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 икономическата група 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 икономическата група се ангажира да закупи или продаде актива.

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат 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.

Исключение 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 Икономическата група.

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 икономическата група 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 икономическата група, 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 персоналят 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 удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет икономическата група 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 икономическата група 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 икономическата група за всяка финансова 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 икономическата група 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 2018 г., е както следва:

- за периода 01.01.2018 г.- 30.06.2018 г.

32,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 18,52:13,78) 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 икономическата група 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 икономическата група 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 икономическата група.

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.

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

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава икономическата група 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 икономическата група.

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 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. 118 от Кодекса на застраховането/в сила от 01.01.2016 г./ и са за сметка на разходите, като са представени отделно в отчета за всеобхватния доход. Тези резерви не са елемент на собствения капитал и не се третираат като собственост на акционерите.

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

Пренос-премиен резерв

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.

Пренос-премийният резерв включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, намален с реалните аквизиционни разходи, таксите и отчисленията, отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор. Пренос-премийният резерв се изчислява по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

Резерв за предстоящи плащания

Резервът 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 за предстоящи плащания включва резерви, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайният разход за уреждане на

възникналите щети, които са неплатени към отчетната дата, независимо дали са обявени или не, и свързаните вътрешни и външни разходи по обработка на щети. Висящите плащания се оценяват като се преглеждат индивидуалните щети и се начислява резерв за възникнали щети, но необявени щети, както и ефектът от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на щети, инфлация, правни промени, минал опит и тенденции.

Ръководството счита, че брутният резерв за висящи плащания е представен справедливо на база на наличната информация към момента на изготвяне на финансовия отчет. Корекциите в резерва за висящи плащания, установени в предходни години се отразяват във финансовия отчет за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени. Методите и оценките, които се използват за изчисляване на резерва се преглеждат редовно.

Резервът включва:

1. Предявени, но неизплатени претенции.
2. Възникнали, но непредявени претенции.
3. Разходите за уреждане на претенциите.

Резерв за неизтекли рискове

Резерва за неизтекли рискове се образува за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос - премиен резерв.

Резултатът по вида застраховка от извършваната от дружеството дейност е положителен през последните три години, което показва липса на необходимост от образуване на резерв за неизтекли рискове.

Резерв за бонуси и отстъпки

Резерв за бонуси и отстъпки – включва суми, предназначени за застрахованите и ползващите се лица по застрахователни договори под формата на бонуси, отстъпки и участия в положителния резултат до размера до който те не са включени в друг образуван резерв или не са отчетени като разход за отчетния период. Той се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, предназначени за застраховачи, застраховани, осигурени и за трети ползващи се лица, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска.

Разходите за заделения резерв за бонуси и отстъпки се признават текущо в Отчета за печалбата или загубата в годината на отчитането на приходите по пряко застраховане, а

освобождаването на заделените резерви се отчитат като приход през следващия отчетен период при изплащане на съответните суми.

Запасен фонд

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

Застрахователните резерви се изчисляват от актюер, съгласно изискванията на Кодекса за застраховането.

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 2018г.е 10% (2017г. : 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 30.06.2018 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (2017 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

Икономическата група 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 икономическата група към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно икономическата група 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 икономическата група, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и икономическата група е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако икономическата група 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 икономическата група, 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 икономическата група 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 икономическата група 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 възнаградението, 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 икономическата група 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

Икономическата група 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 икономическата група, 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.

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)

+ *Брутните 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:

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

където:

A(B%) – физическо овехтяване;

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

TN - 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:

$CV = NI \times YP$, където CV – 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;

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

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 икономическата група относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

2.27.4. 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

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Нетни приходи от продажба на продукция	2,806	1,596	6,999
Нетни приходи от продажба на стоки	45,833	40,914	92,199
Нетни приходи от продажба на услуги	16,072	16,611	33,662
Общо	64,711	59,121	132,860

Нетните приходи от продажба на продукция са разпределени на: шивашка индустрия 153 х.лв.(5,45%) , производство на грозде и вино 1,062 х.лв.(37,85%) , строителни материали 40 х.лв.(1,43%)и производство на перилни препарати и битова химия 1,551 х.лв. (55,27%) към 30.06.2018г.

Нетните приходи от продажба на стоки се разпределят на: 33 х.лв. други и търговия на дребно 45,800 х.лв.(99,93%) към 30.06.2018г.

Нетни приходи от продажба на услуги се разпределят на: шивашка индустрия 991 х.лв. (6,16%), строителство, строителни материали и услуги 357 х.лв (2,22%)., здравни услуги 6,980 хх.лв. (43,44%), застрахователни услуги 6,748 х.лв. (41,99%), отдаване под наем на недвижими имоти 290 х.лв.(1,80%) и други 706 х.лв.(4,39%) към 30.06.2018г.

Общият размер на приходите се разпределя по сегменти както следва: шивашка индустрия 1,144 х.лв.(2,50%), строителство, строителни материали и услуги 397 х.лв. (0,44%), здравни услуги 6,980 х.лв. (12,40%), застрахователни услуги 6,748 х.лв. (13,37%), търговия на дребно 45,800 х.лв. (64,84%), производство на грозде и вино 1,062 (1,91%) производство на перилни препарати и битова химия 1,551 х.лв. (2,64%) отдаване под наем на недвижими имоти 290 х.лв.(0,59%) и други 739 х.лв. (1,31%) към 30.06.2018г.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	3,694	963	11,078
Балансова стойност на продадени ДМА	<u>(3,220)</u>	<u>(1,510)</u>	<u>(11,431)</u>
Печалба от продажба на ДМА	474	(547)	(353)
Приходи от продажба на материали	67	12	168
Балансова стойност на продадени материали	<u>(63)</u>	<u>(14)</u>	<u>(90)</u>
Печалба от продажба на материали	4	(2)	78
Приходи от наеми	214	484	401
Излишъци от активи	133	183	687
Доход от продажба на стоки		(5)	
Приходи от рекламни услуги	34	67	154

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Отписани задължения	21	19	107
Приходи от финансираня	88	86	37
Последваща оценка на инвестиционен имот до справедлива стойност (нетно)			242
Загуба /Печалба от преоценка на компенсаторни записи		6	
Последващи оценки на инвестиции в акции и дялове		3,183	
Обезценка на вземания		(5)	
Отписани вземания		(25)	
Обезценка на ДМА и МЗ		(339)	
Приходи от поддръжка на сгради и инсталации	10		17
Получени/платени обезщетения			17
Други	37	118	161
Общо	1,015	3,223	1,548

5. ПРОМЕНИ В ТЕХНИЧЕСКИТЕ, ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ РЕЗЕРВИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Заделен пренос-премиен резерв	(1,784)	(4,124)	(7450)
Освободен пренос премиен резерв	2,303	1,769	3531
Заделен резерв за предстоящи плащания	(344)	(369)	(1,337)
Освободен резерв за предстоящи плащания	336	351	1,051
Заделен резерв за неизтекли рискове	(207)	(276)	(308)
Освободен резерв за неизтекли рискове	96	135	295
Резерв за бонус и отстъпки	16		
Други технически разходи	(111)		
Общо	305	(2,514)	(4218)

6. ВЪЗНИКНАЛИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕТЕНЦИИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Разходи по застраховка заболяване	(4,719)	(4,465)	(8,622)
Разходи по застраховка злополука		(10)	(10)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Разходи за уреждане на претенции	(289)	(70)	(445)
Общо	(5,008)	(4,545)	(9,077)

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

<i>Разходите за материали</i> включват:	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Основни материали*	(2,999)	(2,048)	(7,008)
Спомагателни материали		(1)	
Преки м-ли, отнесени към себест.на усл.	(46)	(27)	(119)
М-ли за оборудване	(101)	(75)	(137)
Рекламни м-ли	(39)	(38)	(99)
Резервни части и технически материали	(45)	(88)	(119)
Топлоенергия (природен газ)	(26)	(22)	(39)
Електроенергия	(567)	(536)	(1,157)
Газ и дизелово гориво и инсталации	(95)	(69)	(128)
Горива и смазочни материали	(203)	(161)	(321)
Охрана на труда	(45)	(40)	(83)
Вода	(21)	(30)	(60)
Други	(443)	(79)	(541)
Консумативи, канцеларски	(95)	(187)	(203)
Общо	(4,725)	(3,401)	(10,014)

*Разходите за основни материали по сектори включват:

	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Шивашка промишленост	(96)	(389)	(616)
Строителство и пр-во на строителни м-ли	(300)	(229)	(425)
Медицински консумативи и продукти	(1,444)	(1,190)	(2,337)
Винопроизводство	(260)	(229)	(544)
Перилни препарати и химически добавки	(847)		(3,039)
Други	(52)	(11)	(47)
Общо	(2,999)	(2,048)	(7,008)

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Възнаграждения под форма на процент от прихода	(447)	(400)	(905)
Телефони и др. подобни	(129)	(66)	(225)
Юридически услуги и нот. такси	(101)	(82)	(190)
Консултантски услуги и обучение	(224)	(297)	(683)
Реклама и маркетинг	(1,162)	(1,120)	(2,380)
Абонамент	(167)	(313)	(365)
Поддръжка и ремонт на МПС и машини	(144)	(110)	(217)
Поддръжка на апаратура за роботизирана хирургия и друга медицинска апаратура	(234)	(212)	(435)
Поддръжка и ремонт на сгради	(60)	(56)	(148)
Застраховки	(102)	(90)	(200)
Транспортни разходи		(49)	(109)
Наеми	(2,403)	(2,399)	(4,746)
Граждански договори	(1,099)	(797)	(1,741)
Пощенски и куриерски услуги	(46)	(37)	(110)
Одит	(66)	(95)	(304)
Комисионни	(75)	(11)	(116)
Р-ди за ушиване, кроене, пране на продукция, усл.по преработка, плетене, конфекция, багрене, гладене	(43)	(62)	(103)
Строителни у-ги		(39)	(708)
Охрана	(242)	(184)	(431)
Данъци и такси, лицензии и разрешителни	(459)	(536)	(913)
Почистване и изв. на отпадъци	(202)	(209)	(405)
Разходи за оценки		(17)	
Други	(1,445)	(198)	(335)
Учредяване право на строеж		(545)	(1,090)
Организация и диспечирание на доставки	(324)	(88)	(343)
СМР - подизпълнител		(21)	
Общо	(9,174)	(8,033)	(17,202)

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	(10,123)	(8,769)	(17,802)
Възнаграждения на Управителен съвет / Съвет на директорите и Изпълнителни директори/ Управители	(640)	(547)	(1,150)
Възнаграждения на Надзорен съвет	(126)	(126)	(288)
Начисления за неизползван платен отпуск	(257)	(225)	(268)
Граждански договори		(8)	
Социални осигуровки	(1,828)	(1,562)	(3,003)
Социални надбавки	(304)	(359)	(855)
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	(5)		(102)
Общо	(13,283)	(11,596)	(23,468)

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Представителни разходи	(69)	(25)	(166)
Присъдени суми по съдебни дела			(3)
Командировки	(116)	(42)	(218)
Дарения	(12)	(9)	(31)
Непризнат данъчен кредит по ДДС	(105)	(113)	(235)
Данъци и такси	_(74)	(7)	(330)
Глоби и неустойки		(1)	
Отписани вземания			(36)
Възстановена/начислена обезценка на нетекущи активи (нетно)			(665)
Възстановена/начислена обезценка на текущи активи (нетно)	(404)		(314)
Разходи по съдебни дела			
Провизии			(218)
Брак и липси на ДМА, МЗ и стоки	(451)	(591)	(1,729)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

Ожезщетения КТ		(11)	
Други	(184)	(69)	(601)
Общо	(1,415)	(868)	(4,546)

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Лихви, нетно	(897)	(840)	(1,930)
Дивиденди/съучастия	425	421	481
Операции с финансови активи и инструменти, нетно	(766)	1,957	2,088
Валутни курсови разлики, нетно		14	(3)
Други финансови приходи/разходи	(130)	(189)	(26)
Общо	(1,368)	1,363	610

12. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Приходи от преустановени дейности	12	17	41
Разходи по преустановени дейност	(4)	(5)	(14)
Печалба/загуба от преустановени дейности	8	12	27

13. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

Дружество	% на участие	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
		BGN '000	% на участие	BGN '000	% на участие	BGN '000	% на участие
ОЗОФ Доверие ЗАД	1,85	11	1,85	38	1,85	35	
ЗК Медико 21 АД	4,80	(4)	4,80	63	4,80	32	

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Доверие Капитал АД	22,49	(44)	22,49	(36)	22,49	85
Доверие Брико АД	57,42	(117)	45,07	852	57,42	1,631
И.ФО.ЖЕ.КО.	57,42	(10)	49,00	(74)		(140)
Марицатекс АД	45,64	(34)	45,64	(51)	45,64	(93)
Ритон - П АД	8,98	43	4,26	(27)	8,98	(94)
Биляна Трико АД	23,36	14	1,12	1	23,36	23
Новоселска гъмза АД	33,99	(2)	14,28	(12)	33,99	(37)
Дунав АД	36,58	(107)	18,18	(90)	36,58	(419)
Хидроизомат АД	9,36	(16)	26,78	88	26,78	82
Хидроизоматинжене-ринг АД	9,36	2				
ЗФ Здраве АД	10,00	(1)	10,00	1	10,00	(1)
СТМ Доверие ООД	5,00	(1)	5,00	(1)	5,00	
Всичко		(267)		752		1,104

15. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	18,736,099	18,736,099	18,736,099
Нетна печалба/загуба за годината	(2,021)	1,955	(1,463)
Нетна печалба на акция (BGN)	(0.1079)	0.1043	(0.0781)

16. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

	Земни и сгради		Машини и съоръжения		Транспортни средства		Стопански инвентар		В процес на извършване		Други, в т.ч. биологични активи		Общо	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност														
Салдо на 1 януари 2018	86,106	82,935	38,348	40,469	3,010	2,893	10,649	11,265	428	316	4,352	4,361	142,893	142,239
Придобити	231	8,411	529	1,796	160	405	98	175	422	1,276	96	94	1,536	12,157
Справедлива стойност на придобити активи в ново-придобито дъщерно дружество	-	3,919	472	1,804	-	318	12	59	5	-	-	1	489	6,101
Ефект от преоценка до справедлива стойност	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Трансфер между сметки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Отписани	(3,321)	(9,172)	(485)	(5,537)	(57)	(593)	(36)	(299)	(549)	(932)	(117)	(56)	(4,565)	(16,589)
Отписана отчетна стойност на активи при продажба на дъщерни дружества	-	-	-	(215)	-	(80)	-	(579)	-	-	-	(48)	-	(922)
Трансфер към имоти, машини и оборудване	-	13	10	24	20	67	8	28	(38)	(228)	-	-	-	(96)
Салдо на 30 юни 2018	83,016	86,106	38,874	38,348	3,133	3,010	10,731	10,649	268	428	4,331	4,352	140,353	142,893
Натрупана амортизация														
Салдо на 1 януари 2018	12,492	11,587	20,796	22,194	1,368	1,469	9,305	9,455	-	-	981	911	44,942	45,616
Начислена амортизация за годината	710	1,348	1,425	2,553	202	373	212	484	-	-	86	160	2,635	4,918
Ефект от преоценка до справедлива стойност	-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Отписана амортизация	(416)	(443)	(223)	(3,783)	(57)	(442)	(28)	(281)	-	-	(67)	(53)	(791)	(5,002)
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация на активи при продажба на дъщерни дружества	-	-	-	(166)	-	(32)	-	(353)	-	-	-	(37)	-	(588)
Салдо на 30 юни 2018	12,786	12,492	21,998	20,796	1,513	1,368	9,489	9,305	-	-	1,000	981	46,786	44,942
Балансова стойност на 1 януари 2018	73,614	71,348	17,552	18,275	1,642	1,424	1,344	1,810	428	316	3,371	3,450	97,951	96,623
Салдо на 30 юни 2018	70,230	73,614	16,876	17,552	1,620	1,642	1,242	1,344	268	428	3,331	3,371	93,567	97,951

Допълнителни оповестявания, свързани с нетекущите материални активи

БГ Вино ООД

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 със всички служители на „Биляна-трико” АД, след надлежно прекратяване на трудовите договори.
4. Наемната месечна цена от договорите с "Биляна Нитуеър" ЕООД и "Хидроизомат" АД за наем на машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства е 6797,49 лева на месец без ДДС за срок от десет години, балансовата стойност на отдадените активи е 514 х.лв.

Доверие Грижа ЕАД

Сключена договорна ипотека за земя и сгради с балансова стойност 3,927 х.лв. и залог на машини за 1,139 х.лв., обезпечавачи задължения по банкови кредити.

Дунав АД

Във връзка със сключен договори за кредитна линия ,овърдрафт кредит и за издаване на банкови гаранции от Юробанк България са предложени като обезпечение сграда на строителната лаборатория сойност по оценка на лицензиран оценител 587 х.лв, административно битовата сграда на арматурен цех със справедлива стойност 400 х.лв и

административна сграда със справедлива стойност 827х. лв.. 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 на свързани лица дълготрайни материални активи, представляващи:

- сграда с балансова стойност към 30.06.2018 г. – 81 хил.лв на Вратица Враца АД , съгласно договор за наем от 15.12.2016 г
- сграда и медицинска апаратура с балансова стойност 60 хил. лв. на ДКЦ 1 В.Търново

МБАЛ Доверие АД

Към 30.06.2018 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството има дълготрайни материални активи (медицинско оборудване) с балансова стойност 1 585 хил. лв., върху които са учредени тежести (особени залози), а именно това е Роботизирана операционна система da Vinci Si-e HD 3-arm.

Към 30.06.2018 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 1 245 х. лв.

Доверие Брикo АД

Отчетната стойност на напълно амортизираните към 30 юни 2018 година дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на Дружеството е 13,462 хил. лева (31 декември 2017 година: 12,957 хил. лева).

Към 30 юни 2018 година е в сила учредена ипотека върху част от имотите и съоръженията на Дружеството на стойност 46,342 хил. лева .

Към края на отчетния период е в сила учреден особен залог на оборудване на стойност 332 хил. евро (650 хил. лева) по договора за наем на магазин Плевен 2.

Новоселска гъмза АД

През периода са направени разходи за придабиване на ДМА във връзка с договор за презасаждане на винени лозя и изграждане на хидромелиоративни съоръжения за 2,1 ха.в

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

лозовия масив в с.Бойница. Към 30.06.2018г е получено и финансирането от ДФЗ в размер на 75% от стойността на проекта.

17. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017			
	BGN '000	BGN '000	BGN '000			
Инвестиционни имоти	12,330	14,108	12,330			
	<i>Земи</i>	<i>Офиси</i>	<i>Производствени сгради</i>	<i>Социални обекти</i>	<i>Разходи за придобиване</i>	<i>Общо</i>
Салдо на 1 януари 2017 година	7,352	3,734	3,053	693	-	14,832
Трансфер от имоти, машини и оборудване	-	-	-	-	-	-
Трансфер към имоти, машини и оборудване	-	-	-	-	-	-
Придобити	-	260	-	-	-	260
Отписани	(418)	(867)	(630)	(149)	-	(2,064)
Оценка до справедлива стойност при трансфера, отчетена в преоценъчен резерв	33	1	13	2	-	49
Преоценка до справедлива стойност през печалбата или загубата - нереализирана	(349)	-	-	(398)	-	(747)
Салдо на 31 декември 2017 година	6,618	3,128	2,436	148	-	12,330
Придобити	-	7	-	-	-	7
Отписани	-	-	-	(7)	-	(7)
Салдо на 30 юни 2018 година	6,618	3,135	2,436	141	-	12,330

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

- Ателиета в жилищна сграда, гр.Пловдив – 71 х.лв (31.12.2017г- 71х.лв) и 70х.лв. (31.12.2017 – 70лв), магазини гр. Пловдив – 61х.лв. (31.12.2017г- 61х.лв) и 41х.лв. (31.12.2017г- 41 х.лв)
- Имоти в жилищна сграда гр. Пловдив на обща стойност 261х.лв. / гаражи с площ 293,43 кв.м. – 107х.лв., магазини с площ 174,44кв.м.– 154х.лв.,
- част от сграда на поликлиника в гр.В.Търново, придобита с цел отдаване под наем на ДКЦ 1 В.Търново с балансова стойност 73 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 196 х.лв.
- урегулиран парцел в гр. Добрич на стойност 483 х.лв., собственост на “Доверие Капитал” АД. (за 31.12.2017 г.: 483 х.лв.).
- земеделска земя в община “Братя Даскалови” за 50 х.лв.
- земя и сграда на ул. „Капитан Евстати Винаров” 10, на стойност 2055 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,
- част от приземен етаж на административната сграда за барче и магазин съответно стойността им е 44 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;
- Сгради с обща квадратура 6,381 кв.м. площ на стойност 1,102 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 31.03.2018г.);

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.

През 2017 са отписани след продажба инв.имоти с бал.ст-ст 34 х.лв., в.т.ч. сгради – 34 х.лв.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

- жилищни апартаменти - 2 броя в гр.Панагюрище на обща стойност 79 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.

Определяне на справедливи стойности на инвестиционните имоти

Към 30.06.2018г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Инвестиционни имоти		<u>12,330</u>		<u>12,330</u>
Към 30.06.2017г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Инвестиционни имоти		<u>14,108</u>		<u>14,108</u>
Към 31.12.2017г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Инвестиционни имоти		<u>12,330</u>		<u>12,330</u>

18. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ

<i>Дружество</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
ОЗОФ Доверие АД – придобиване 2001		7	
ЗОФ Медико 21 АД	1,153	1,153	1,153

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Доверие грижа ЕАД (Веко ЕООД)	<u>5,140</u>	<u>5,140</u>
	<u>6,293</u>	<u>6,293</u>

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.

Възникналата през 2017г. репутация е резултат от придобиването на Доверие грижа ЕАД (Веко ЕООД).

19. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти			Патенти и лицензи			Други НДА и в процес на придобиване			Общо		
	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '001	31.12.2017 BGN '000	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '001	31.12.2017 BGN '000	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '001	31.12.2017 BGN '000	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '001	31.12.2017 BGN '000
Отчетна стойност												
Салдо в началото на 01 януари 2018 г.	1,301	863	863	189	145	145	12	503	503	1,502	1,511	1,511
Справедлива стойност на придобити активи в новопридобито дъщерно дружество	1	-	-	-	-	9	-	-	-	1	-	9
Придобити	90	463	213	21	-	35	-	124	-	111	587	248
Трансфер	(11)	-	446	11	-	-	-	-	(491)	-	-	(45)
Отписани	-	(26)	(221)	-	-	-	-	(381)	-	-	(407)	(221)
Салдо на 30 юни 2018 г.	1,381	1,300	1,301	221	145	189	12	246	12	1,614	1,691	1,502
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари 2018	570	688	688	87	65	65	-	32	32	657	785	785
Начислена амортизация за годината	63	55	93	12	5	45	-	5	-	75	65	138
Отписана амортизация	-	(21)	(211)	-	-	(23)	-	(4)	(32)	-	(25)	(266)
Салдо на 30 юни 2018 г.	633	722	570	99	70	87	-	33	0	732	825	657
Балансова стойност на 1 януари 2018 г.	731	175	175	102	80	80	12	471	471	845	726	726
Салдо на 30 юни 2018 г.	748	578	731	122	75	102	12	213	12	882	866	845

20. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

20.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Инвестициите на разположение и за продажба представляват акции (малцинствени участия) в капиталите на следните дружества :

дружество	% на		% на		% на	
	30.06.2018	участие	30.06.2017	участие	31.12.2017	участие
	BGN '000		BGN '000		BGN '000	
A.N.P.F.	9		9		9	
Компания за инженеринг и	4,038	12,30	4,099	12,30	4,038	12,30
Мелко интернешънъл АД	1	0,04	1	0,04	1	0,04
ДКЦ Медико АД	398	21,94	398	21,94	398	21,94
Биляна Трейдинг АД	8	15,00	8	15,00	8	15,00
МЕДИЛАБ СМДЛ	8	16,00	8	16,00	8	16,00
Хеброс – П АД	1	19,50	1	19,50	1	19,50
МЦ СБТ Доверие АД			1	19,50	1	19,50
Разходи за придобиване на						
инвестиции		3		7,623		
		4,466		12,148		4,464

Участия (акции) на разположение и за продажба	Справедлива	(Ниво 1)	(Ниво 2)	(Ниво 3)
	стойност			
	30.06.2018 г.			
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
ДКЦ Медико АД	398			398
Компания за инженеринг и раз- витие АД	4,038			4,038
Медилаб СМДЛ ООД	8			8
Мелко интернешънъл АД	1			1
"Хеброс П" АД	1			1
Биляна трейдинг АД	8			8
A.N.P.F.	9			9
ОБЩО:	4,463			4,463

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Справедлива стойност</i> <i>30.06.2017 г.</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>(Ниво 3)</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
ДКЦ Медико АД	398			398
МЦ Доверие СБТ ООД	1			1
Компания за инженеринг и развитие АД	4,099			4,099
Медилаб СМДЛ ООД	8			8
Мелко интернешънъл АД	1			1
"Хеброс П" АД	1			1
Биляна трейдинг АД	8			8
A.N.P.F.	9			9
Разходи за придобиване на инвестиции	7,623			7,623
ОБЩО:	12,148			12,148

<i>Участия (акции) на разположение и за продажба</i>	<i>Справедлива стойност</i> <i>31.12.2017 г.</i>	<i>(Ниво 1)</i>	<i>(Ниво 2)</i>	<i>(Ниво 3)</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
ДКЦ Медико АД	398			398
МЦ Доверие СБТ ООД	1			1
Андема АД	-			
Компания за инженеринг и развитие АД	4,038			4,038
Медилаб СМДЛ ООД	8			8
Климатех АД	-			
Гранит домостроене АД	-			
Мелко интернешънъл АД	1			1
"Хеброс П" АД	1			1
Биляна трейдинг АД	8			8
A.N.P.F.	9			9
ОБЩО:	4,464			4,464

Групата притежава пряко и непряко участие:

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

- 12,30 % от капитала на Компания за инженеринг и развитие АД, Добрич

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

ДКЦ Медико АД

Дружеството е едноличен собственик на ДКЦ 1 ЕООД, гр. В.Търново – лечебно заведение за доболнична медицинска помощ.

20.2. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА

	% на		% на		% на	
	30.06.2018	участие	30.06.2017	участие	31.12.2017	участие
	BGN '000		BGN '000		BGN '000	
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	34	0,42	37	0,42	36	0,42
Balkan Accession Fund SV	183	0,68	756	0,68	183	0,68
Софарма АД	482	0,09	531	0,09	505	0,09
Софарма Трейдинг АД	9,791	4,15	11,180	4,15	10,247	4,15
	10,490		12,504		10,971	

Участия (акции) на разположение и за продажба

Справедлива стойност 30.06.2018 г.

(Ниво 1)

(Ниво 2)

(Ниво 3)

	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Ексклузив пропърти АДСИЦ	34	34		
Balkan Accession Fund SV	183	183		
Софарма трейдинг АД	9,791	9,791		
СОФАРМА АД	482	482		
ОБЩО:	10,490	10,490		

Участия (акции) на разположение и за продажба

Справедлива стойност 30.06.2017 г.

(Ниво 1)

(Ниво 2)

(Ниво 3)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Ексклузив пропърти АДСИЦ	37	37		
Balkan Accession Fund SV	756	756		
Софарма трейдинг АД	11,180	11,180		
СОФАРМА АД	531	531		
ОБЩО:	12,504	12,504		

Участия (акции) на разположение и за продажба *Справедлива стойност* *(Ниво 1)* *(Ниво 2)* *(Ниво 3)*
31.12.2017 г.

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Ексклузив пропърти АДСИЦ	36	36		
Balkan Accession Fund SV	183	183		
Софарма трейдинг АД	10,247	10,247		
СОФАРМА АД	505	505		
ОБЩО:	10,971	10,971		

Ексклузив Пропърти АДСИЦ

В настоящият финансов отчет е представена последваща оценка на инвестицията в “Ексклузив пропъртис” АД при борсова цена на една акция 0,85 лева или 34 х. лева за притежаваните 40 000 акции/ приложение №11/

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 30.06.2018 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 58 х.евро.

Приходи от Balkan Accession Fund C.V

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

През 2018 г. „Доверие-Капитал“ АД е получило от разпределение на текущи приходи сумата от 65 хил. лв. (33 хил. евро), които представляват 0,68% от постъпленията в Balkan Accession Fund C.V. по инвестиционни проекти. (31.12.2017 г.: 1,067 х.лв.).

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 именно: 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 30.06.2018г. е 7,15 лева за всяка акция.

Софарма АД

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Софарма АД е 4,09 за 1 лев, до която стойност е приложена оценка, призната в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ

	<i>30.06.2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>
ДЦК	3,351	5,111	5,077

Вид на инвестиция	Първоначална стойност на инвестицията	Дата на придобиване	Получени главници	Получени доходи	Обезценка	Балансова стойност на инвестицията
ДЦК BG2040009214	410	26.06.2014		22		410
ДЦК BG2040009214	531	11.08.2015				531
ДЦК BG2030014117	568	31.05.2016		7		567
ДЦК BG2030115112	259	28.04.2016		2		258
ДЦК BG2040010212	282	28.04.2016		15		282
ДЦК BG2040099223	146	10.07.2003	74			72
ДЦК BG2040008216	1,020	21.02.2014	1,000	23		

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

ДЦК BG2030013119	658	21.02.2014	650	9		
ДЦК BG 2040008216	300.00	13.01.2015	294	1	6	0.00
ДЦК BG 2040015211	442.00	05.01.2016	0.00	0	0	443
ДКЦ BG 2030115112	258.00	26.10.2016	0.00	0	0	256
ДКЦ BG2040017217	533.00	22.02.2017	0.00	1	0	532
	5,407		2,018	80	6	3,351

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 30 юни *нетекущите вземанията* включват:

Вид на вземането	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Вземания от свързани предприятия		1,000	
Вземания по търговски кредити	192	248	221
Други	857	246	216
	1,049	1,494	437

Вземанията от свързани предприятия са рекласифицирани в текущи (приложение 27)

Вземания по търговски кредити

- от финансовия отчет на Доверие Обединен холдинг АД

<u>Дружество</u>	<u>Цел на предоставения заем</u>	<u>Договорен размер на заема BGN'000</u>	<u>Краен срок на погасяване</u>	<u>Лихвен %</u>	<u>Общо вземания по заема BGN'000</u>	<u>в т.ч. Нетекуща част BGN'000</u>	<u>Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000</u>
ДКЦ 1 Велико търново ЕООД	Кредит за обортни средства	16	31/05/2022	8.50%	13	10	3
ДКЦ 1 Велико търново ЕООД	Кредит за обортни средства	150	31/05/2022	8.50%	105	81	24
ДКЦ 1 Велико търново ЕООД	Кредит за обортни средства	170	31/05/2022	8.50%	130	101	29
					248	192	56

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

Други вземания от :

- финансовия отчет на Доверие Брико:
 - Билла България - депозити наем магазини Пловдив и Стара Загора в размер на 214 х.лв. и депозити за наем за централна администрация – 33 х.лв.;
- финансовия отчет на Ритон – П АД – вземане от продажба на недвижим имот с падеж март 2019г. в размер на 600 х.лв.;
- финансовия отчет на Дунав АД - гаранция за изпълнение във връзка с договор по Националната програма за енергийна ефективност в размер на 10 х.лв.

23. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2017	31.12.2017
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(27,923)	(2,792)	(31,820)	(3,182)	(30,754)	(3,075)
в т.ч. преоценъчен резерв	(27,923)	(2,792)	(31,820)	(3,182)	(30,754)	(3,075)
Инвестиционни имоти	(53)	(5)	-	-	(53)	(5)
Общо пасиви по отсрочени данъци	(27,976)	(2,797)	(31,820)	(3,182)	(30,807)	(3,080)
Материални запаси	718	72	198	20	387	39
Инвестиционни имоти	123	12	99	10	123	12
Инвестиции в акции	7,584	759	9,147	915	8,673	868
Задължения към персонала	1,092	108	948	95	1,175	116
Нематериални активи	787	78	539	54	903	90
Вземания	401	39	375	37	405	40
Провизии	705	71	539	54	705	71
Загуба за пренасяне	19,128	1,914	22,900	2,290	19,171	1,918
Начисления по задължения към трети лица	1,136	114	1,191	119	1,136	114
Общо активи по отсрочени данъци	31,674	3,167	35,936	3,594	32,678	3,268
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	3,698	370	4,116	412	1,871	188

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2018</i>	<i>Признати в отчета за доходите</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Резерв от трансформация в собствен капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 30.06 2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(3,075)	(23)	322	(16)	-	(2,792)
Инвестиционни имоти	7	-	-	-	-	7
Материални запаси	39	33	-	-	-	72
Нематериални активи	90	(12)	-	-	-	78
Задължения към персонала	116	(9)	-	1	-	108
Вземания	40	(1)	-	-	-	39
Провизии	71	-	-	-	-	71
Загуби за приспадане	1,918	-	-	(4)	-	1,914
Начисления по задължения към трети лица	114	-	-	-	-	114
Инвестиции в акции на дружества	868	(109)	-	-	-	759
	188	(121)	322	(19)	-	370

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2017</i>	<i>Признати в отчета за доходите</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Резерв от трансформация в собствен капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 30.06 2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(3,182)	-	-	-	-	(3,182)
Инвестиционни имоти	10	-	-	-	-	10
Материални запаси	20	-	-	-	-	20
Нематериални активи	54	-	-	-	-	54
Задължения към персонала						

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

Вземания	95	-	-	-	-	95
Провизии	37	-	-	-	-	37
Загуби за приспадане	54	-	-	-	-	54
Начисления по задължения към трети лица	2,342	(52)	-	-	-	2,290
Инвестиции в акции на дружества	119	-	-	-	-	119
	915	-	-	-	-	915
	464	(52)	-	-	-	412

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2017</i>	<i>Признати в отчета за доходите</i>	<i>Признати в собствения капитал</i>	<i>Резерв от трансформация в собствен капитал</i>	<i>Признати в отчета за собствения капитал и текущата данъчна декларация</i>	<i>Салдо на 31.12 2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	(3,182)	20	85	2	-	(3,075)
Инвестиционни имоти	10	(3)	-	-	-	7
Материални запаси	20	20	(1)	-	-	39
Нематериални активи	54	36	-	-	-	90
Задължения към персонала	95	21	-	-	-	116
Вземания	37	5	(2)	-	-	40
Провизии	54	17	-	-	-	71
Загуби за приспадане	2,342	(397)	(42)	-	15	1,918
Начисления по задължения към трети лица	119	(17)	12	-	-	114
Инвестиции в акции на дружества	915	(47)	-	-	-	868
	464	(345)	52	2	15	188

24. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Материали	2,564	1,025	2,193
Продукция	2,461	1,602	2,229
Стоки	31,062	28,840	24,472
Незавършено производство	4,590	1,523	3,272
Активи държани за продажба	7	7	7
Общо	40,684	32,997	32,173

Активи, държани за продажба

Марицатекс АД

Към 30.06.2018 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 7 хил. лв. /31.12.2017 г – 7 х. лв./, представляващи използваното в текстилното производство оборудване.

Към датата на настоящия междинен 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.

25. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Вземания от свързани предприятия	2,365	1,041	1,296
Вземания от клиенти и доставчици	10,171	8,974	10,146
Предоставени аванси	494	120	301
Съдебни вземания	81	111	75
Присъдени вземания	12	13	13
Данъци за възстановяване в т.ч.	215	87	143

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

• данък печалба	12	22	1
• ДДС	203	65	142
Други	1,854	1,432	1,717
Общо	15,192	11,778	13,691

Вземанията от свързани предприятия са:

ОЗОФ Доверие ЗАД – вземания с ненастъпил падеж в размер на 268 х. лв., отчитани съгласно специално законодателство и вземане за дивидент 244 х. лв. от Софарма трейдинг АД.

Индустриален Холдинг Доверие АД

Дружество	Цел на пре- доставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лих- вен %	Общо вземания към края на от- четния период BGN'000	в т.ч. нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лих- ви и так- си BGN'000
Дарик Хол- динг АД	оборотни средства	1000	19.10.2018	5.00%	1004		4
					1004		4

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

Вземане в размер на 5х. лв. от ДКЦ 1 В.Търново – наем.

Доверие Брико АД – 169х. лв. - Мг.Vricolage ДГО, MBLLog - 53 х.лв. отстъпка; Болкан Лоджистик Сървисиз ООД - 3х.лв.;

ЗК Медико 21 АД – 394 х.лв. вземане от Софарма АД, в т. ч. -13х.лв. дивидент, 43 х. лв. от Унифарм АД; вземане за дивидент от Софарма Трейдинг АД -164 х.лв.;

СТМ Доверие АД -14 х.лв. от вземания;

Хомоген АД – 1х. вземане за дивидент от Софарма АД;

Доверие обединен Холдинг АД - вземане за дивидент от Софарма Трейдинг АД -2 х.лв.;

Други -1х.лв.;

26. ПРЕДПЛАЩАНИЯ

30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
BGN '000	BGN '000	BGN '000

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Предплатени разходи за реклама	347	153	
Предплатени наеми			
Застраховки	75		
Абонаменти	27		
Медицински консумативи		43	
Работно облекло		64	68
Други	273	423	168
Общо	722	683	236

27. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи държани за търгуване в т.ч.			
• ДЦК	2,736	1,243	1,248
• Компенсаторни записи	40	37	38
• Акции	1,488	1,697	1,581
Общо	4,264	2,977	2,867

Държавни ценни книжа :

- емисия BG 2040011210 с номинална стойност 370 000 лева. През периода е извършена обезценка на емисията по пазарни цени в размер на 9 276 лв. Справедливата стойност на актива към 30.06.2018 г. е 434 187 лв. в това число начислена лихва с падеж 19.07.2018г. в размер на 8 162 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 9226 лв.

- емисия BG 2030115112 с номинална стойност 380 000 лева. През периода е извършена обезценка на емисията по пазарни цени в размер на 3 614 лв. Справедливата стойност на актива към 30.06.2018 г. е 395 246 лв., в това число начислена лихва с падеж 04.08.2018г. в размер на 2793 лв. Лихвата е в размер на 1.85% - годишна лихва. Лихвените плащания са на 04.02 и 04.08. През периода е начислена лихва в размер на 3 510 лв.

- емисия BG 2040010212 с номинална стойност 350 000 лева. През периода е извършена обезценка на емисията по пазарни цени в размер на 8 957 лв. Справедливата стойност на актива към 30.06.2018 г. е 394 919 лв. в това число начислена лихва с падеж 13.07.2018г. в размер на 8 008 лв Лихвата е в размер на 5,00% - годишна лихва. Лихвените плащания са на 13.01 и 13.07. През периода е начислена лихва в размер на 8 727 лв.

- емисия BG 2040115219 с номинална стойност 1 350 000 лева. През периода е извършена обезценка на емисията по пазарни цени в размер на 43 457 лв. Справедливата стойност на актива към 30.06.2018 г. е 1 510 448 лв. в това число начислена лихва с падеж 22.10.2018г. в размер на 5 792 лв Лихвата е в размер на 5,00% - годишна лихва. Лихвените плащания са на 22.04 и 22.10. През периода е начислена лихва в размер на 12 852 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 40х.лв. (31.12.2017 г.– номиналната стойност 130 472 лв. и 38х.лв балансова стойност).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 30.06.2018 г.: 0,299 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените печалби от преценка са включени в отчета за всеобхватния доход в “други доходи / (загуби) от дейността”.

Акции - класифицирани като държани за търгуване, а именно:

- 200 000 броя от “Софарма трейдинг” АД за 1 440 х.лв.;
- 11,840 броя от “Софарма “ АД за 48х.лв.;

28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	7,850	38,931	7,344
Парични средства в каса	953	568	765
Парични еквиваленти	229	219	3
Блокирани парични средства	321	83	368

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

Общо	<u>9,353</u>	<u>39,801</u>	<u>8,480</u>
------	--------------	---------------	--------------

Блокираните парични средства са обезпечения по издадени банкови гаранции и обезпечения по кредити в размер на 287 х.лв.

Сумата 13 хил. представлява шестмесечния размер на лихвите върху разрешен лимит на инвестиционен кредит. Средствата са блокирани до издължаване на кредита в специална сметка.

Останалите 21 х.лв. представляват блокирани средства по гаранции за добро изпълнение.

29. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>30.06.2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	18,736	18,736	18,736
Законови резерви	1,874	1,874	1,874
Допълнителни резерви	11,519	11,141	11,519
Преоценъчен резерв	21,456	30,162	24,716
Премийни резерви	6,068	6,068	6,068
Натрупани печалби	<u>4,490</u>	<u>7,007</u>	<u>3,191</u>
Общо	<u>64,143</u>	<u>74,988</u>	<u>66,104</u>

Основен капитал

Към 30.06.2018г. 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

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

справедлива стойност за всички дружества от групата. Преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Натрупани печалби

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Натрупани печалби/загуби за предходни отчетни периоди	6,511	5,052	4,654
Текуща печалба/загуба	(2,021)	1,955	(1,463)
Общо	4,490	7,007	3,191

30. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В междинния консолидиран отчет към 30.06.2018г. са представени и застрахователни резерви, формирани по реда на специалното законодателство за застраховане. Тези резерви не са елемент на собствения капитал и не се третираат като собственост на акционерите.

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Пренос-премиен резерв	6,500	5,442	7,020
Резерв за предстоящи плащания	1,337	1,172	1,423
Запасен фонд	220	220	220
Резерв за бонуси и отстъпки	4	23	16
Резерв за неизтекли рискове	156	152	47
Резерв разходи за уреждане на претенции	41		
Общо:	8,258	7,009	8,726

31. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ

Дружество	% на участие	30.06.2018	% на участие	30.06.2017	% на участие	31.12.2017
		BGN '000		BGN '000		BGN '000
ОЗОФ Доверие АД	1,85	230	1,85	206	1,85	230
ЗОФ Медико 21 АД	4,80	333	4,80	305	4,80	338
Доверие Капитал АД	22,50	8,577	22,49	8,663	22,49	8,685
Доверие Брико АД	57,42	20,838	45,07	14,688	57,42	20,415

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

И.ФО.ЖЕ.КО.	57,42	68	49,00	172	57,42	(29)
Марицатекс АД	45,64	141	45,64	342	45,64	325
Ритон - П АД	8,98	410	4,26	255	8,98	449
Биляна Трико АД	23,36	1,023	1,12	48	23,36	1,020
Новоселска гъмза АД	33,99	421	14,28	205	33,99	426
Доверие Енергетика АД			35,46			
Дунав АД	36,58	1,502	18,18	1,045	36,58	1,643
Хидроизомат АД	9,36	463	26,78	1,321	25,78	1,402
Хидроизомат инженеринг АД	9,36	(15)			26,78	(46)
ЗФ Здраве АД	10,00	(4)	10,00	(2)	10,00	(3)
СТМ Доверие ООД	5,00	5	5,00	6	5,00	5
Всичко		33,992		27,254		34,860

32. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани предприятия	22,521	12,670	21,926
Получени заеми от финансови институции	23,230	9,268	12,947
Общо	45,751	21,938	34,873

Задължения към свързани предприятия

- задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	17,905 левова равностойност
Лихвен процент:	3,5 %
Падеж:	01.12.2019 г.
Валута на кредита	евро
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 30.06.2018 г., в т.ч.:	17,924 х. лева
Лихви – текуща част	19 х. лв

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

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

- задължение на Доверие Брико АД към MR. Vricolage 800 х.лв. разсрочено задължение за отчисляване на процент от оборота.

<i>Договорен размер на заема:</i>	4,000 х. лв.
Лихвен процент:	3.00%
Падеж:	12.06.2019
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 30.06.2018, в т.ч.:	3,854 х. лв.
Главница	3,815 х. лева
Лихви – текуща част	39 х. лева

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

Получени заеми от финансови институции - в отчета за финансовото състояние са представени като нетекущи 23,230 х. лв. и текущи – 12,409 х. лв.

Дружество	Усвоена част	Банка	Усвоена част
МБАЛ Доверие АД	2,638	Алианц България АД	3,084
МЦ Доверие АД	0	УниКредит Булбанк АД	88
Хидроизомат АД	88	Интернешънъл Асет Банк АД	191
Дунав АД	920	ОББАД	31,356
Новоселска гъмза Ад	191	Юробанк България АД	920
Българско Вино ООД	446		
Доверие Брико АД	25,875		
Доверие - грижа ЕАД	5,481		
Общо:	35,639	Общо:	35,639

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

Дружество	Вид валута	Вид кредит	Договорена сума на кредита в	Усвоена част от кредита	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Лихвен процент	Обезпечение (пазарна оценка)	Падеж
			BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000			
МБАЛ Доверие АД	BGN	Инвестиционен					3 м SOFIBOR + 2,75 пункта надбавка, минимум 2,5%	1.Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ в полза на „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ” АД, върху Роботизирана операционна система Da Vinci Si-e HD 3 arm. С определена пазарна стойност по сключен договор за особен залог върху индивидуално определени движими вещи №100-22-17-2/27.11.2017 г. в размер на 1496 хил. евро. 2. Първи по ред залог учреден по ЗДФО върху паричните вземания на МБАЛ Доверие АД, визирани в сключения договор за особен залог върху вземания и наличности № 100-2217-1/27.11.2017 г. 3. Поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД, съгласно сключен договор за поръчителство №100-22117-1/31.01.2018 г. 4. Поръчителство от Софарма Трейдинг АД, съгласно договор за поръчителство №100-2217-226.02.2018 г.	15.12.2021
Хидроизомат АД	BGN	Кредитна линия	3,112	2,638	1,887	751	1-месечен SOFIBOR + 3%	1.Залог на 55 000 акции на Софарма Трейдинг АД, собственост на дружеството; 2.Залог по ЗОЗ на вземания д-ри строит.и СМР; 3.Залог по ЗДФО върху всички вземания; 4.Поръчителство на ДОХ	30.01.2019
Българско Вино ООД	BGN	Овърдрафт	200	88	0	88	3-месечен SOFIBOR + 3.1%, но не по-малко от 3.1%	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	25.05.2018/с опция за удължаване 25.03.2027
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /40363	100	0			3-месечен SOFIBOR + 3.1%, но не по-малко от 3.1%	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
			118	18	6	12			

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /41482					3-месечен SOFIBOR + 3.1%, но не по-малко от 3.1%	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
			400	236	191	45			
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /42386					3-месечен SOFIBOR + 3.1%, но не по-малко от 3.1%	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
			300	192	159	33			
Дунав АД	BGN	Кредитна линия					3-месечен SOFIBOR + 3.65%	Поземлени имоти с идентификатори 63428.8.948, 63247.8.653, 63427.8.1092	27.09.2019
			400	25		25			
Дунав АД	BGN	Кредитна линия за издаване на банкова гаранция					0.35% върху сумата на издадените гаранции	Поземлени имоти с идентификатори 63428.8.948, 63247.8.653, 63427.8.1092	27.09.2018
			400	0	0	0			
Дунав АД	BGN	Овърдрафт					3-месечен SOFIBOR + 3.65%	Поземлени имоти с идентификатори 63428.8.948, 63247.8.653, 63427.8.1092	27.09.2018
			400	399		399			
Дунав АД	BGN	Овърдрафт					6.50%	Поземлен имот с идентификатор 63427.8.635	25.07.2018
			100	0	0	0			
Дунав АД	BGN	Инвестиционен					3-месечен SOFIBOR + 2.50%	Бизнес център на ул. Капитан лейт. Евст. Винаров 10	21.12.2020
			980	496	496	0			
Новоселска гъмза АД	BGN	Овърдрафт					3-месечен SOFIBOR + 3.1%, но не по-малко от 3.1%	Ипотека върху недв. Имот, находящ се в с. Смочево, собственост на "Българско вино"ООД, състоящ се от поземлен имотс площ 6499кв.м., произв. Терен в землището на с. Смочево,заедно с изградените в симота три сградис обща РЗП 3265 кв. м.; Доверие - Обединен холдинг АД - солидарен длъжник	25.05.2019
			140	140		140			

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

Новоселска гъмза АД	BGN	Инвестиционен					3-месечен SOFIBOR + 3.1%, но не по-малко от 3.1%	Ипотека върху недв. Имот, находящ се в с. Смочево, собственост на "Българско вино"ООД, състоящ се от поземлен имотс площ 6499кв.м., произв. Терен в землището но с. Смочево,заедно с изградените в симота три сградис обща РЗП 3265 кв. м.; Доверие - Обединен холдинг АД - солидарен длъжник	25.05.2024
			166	51	51				
Доверие Брико АД	EUR	Дългосрочен					1-мес. EURIBOR +3,30%, но не по-малко от 3,30%	първи по ред договорни ипотечи на недвижими имоти на Дружеството (собствените земи и сгради на Дружеството, с изключение на парцела в гр. София, бул. България, незастроения парцел в близост до магазин София 2 и земята в гр. Стара Загора). залог върху финансово обезпечение (вземанията по всички банкови сметки при банката- кредитор) на стойност 11 млн. евро; - първият транш е временно обезпечен с договор за поръчителство от свързано лице.	20.02.2025
			21,514	20,350	17,416	2,934			
Доверие Брико АД	BGN	Овърдрафт					1M Euribor + 2,25%, но не по-малко от 2,25% или 1M Sofibor + 2,25%, но не по-малко от 2,25% или 1M Libor + 0,773%, но не по-малко от 2,25%	първи по ред договорни ипотечи на недвижими имоти на Дружеството (собствените земи и сгради на Дружеството, с изключение на парцела в гр. София, бул. България, незастроения парцел в близост до магазин София 2 и земята в гр. Стара Загора) с балансова стойност 46,645х.лв.; залог върху финансово обезпечение (вземанията по всички банкови сметки при банката- кредитор) на стойност 4,500 хил. евро;	28.02.2019
			8,801	5,525	0	5,525			
Доверие - грижа ЕАД	BGN	Овърдрафт					1-месечен SOFIBOR + 1.85%, но не по-малко от 1.85%	Ипотека на земи и сгради с бал. стойност 3927х.лв.Залог на движимо имущество на обща стойност 1139х.лв. Съдлъжничество на "Доверие Обединен холдинг" АД, Корпоративна гаранция на "Доверие Обединен холдинг" АД	19.09.2018, с опция за удължаване за четири едногодишни периода
			2,075	1,977		1,977			

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Доверие - грижа ЕАД	BGN	Инвестиционен					1-месечен SOFIBOR + 2.00%, но не по-малко от 2.00%	Ипотека на земи и сгради с бал. стойност 3927х.лв. Залог на движимо имущество на обща стойност 1139х.лв. Съдлъжничество на "Доверие Обединен холдинг" АД, Корпоративна гаранция на "Доверие Обединен холдинг" АД	25.01.2023
			3,774	3,504	3,024	480			
			Общо	35,639	23,230	12,409			

33. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>30.06.2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>
Финансов лизинг	404	288	378
Отстъпено право на строеж	545	545	545
Клиенти по аванси	235		
Провизии по гаранция на качество	92		
Други	344	74	485
Общо	1,620	907	1,408

Финансов лизинг - нетекуща част 404 х.лв. и текуща част 156 х.лв. посочена в Приложение 35.

Дружество	Настояща стойност	Лизингодател	Настояща стойност
Доверие обединен Холдинг АД	168	Лизингова къща София лизинг ЕАД	32
Българско Вино ООД	76	Сожелиз България ЕООД	119
СТМ Доверие ООД	6	Интерлийз Ауто ЕАД	6
Доверие Брико АД	212	Порше лизинг БГ ЕООД	146
ОЗОФ Доверие АД:	32	Интерлийз ЕАД	48
Хидроизомат АД:	29	Райфайзен Лизинг България ООД:	37
Биляна трико АД	37	Ауто Бохемия АД	26
		Мото пфое ЕООД	2
		Еуратек финанс ЕАД	144
Общо:	560	Общо:	560

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 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	20	15	5	5.50%	15.04.2021
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen CC-10890	EUR	77	14	2	12	5.50%	15.09.2019
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Passat-12733	EUR	80	24	13	11	4.75%	15.10.2020
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	DACIA Dokker 13516	EUR	30	15	10	5	5.50%	15.03.2021
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Move Up-16190	EUR	18	12	9	3	5.50%	15.06.2022
Доверие Обединен холдинг АД	Сожелиз България ЕООД	Тойота Корола	EUR	33	22	17	5	4.06%	25.04.2023
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	DACIA Dokker 16743	EUR	25	18	14	4	5.50%	15.09.2022
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Golf 17372	EUR	37	27	22	5	5.50%	15.11.2022
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	VW move up! 17753	EUR	21	16	13	3	5.50%	15.01.2023

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

ОЗОФ Доверие ЗАД АД	Лизингова къща София лизинг ЕАД	Пежо, модел 508 ALLURE 4WD Hybrid4	EUR	68	32	21	11	8.29%	м.04.2021
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕО-ОД	Форд джъмбо Ван	EUR	44	2		2	4.30%	05.07.2018г
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	2 бр.резервоари и 2 бр.ферментатори	EUR	15	1		1	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 6.02%	23.08.2018
Българско вино ООД	Ауто Бохемия	Шкода "Супърб"	EUR	50	10	2	8	4.95%	02.10.2019
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	трактор	EUR	35	21	15	6	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 4.25%	10.09.2019
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	челен високо-повдигач	EUR	30	26	21	5	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 3.90%	09.08.2022
Българско вино ООД	Ауто Бохемия	Шкода "Супърб"	EUR	26	16	12	4	по погас. план	02.04.2023
Биляна трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	Volkswagen Passat Variant	EUR	68	37	29	8	3.20%	20.06.2022
Хидроизомат АД	Сожелиз България ЕООД	Тойота	EUR	40	29	23	6	3.23%	15.11.2022

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

Служба трудова медицина ООД	Интерлийз ауто ЕАД	Дачия Сандеро	EUR	19	6	3	3	4.30%	25.11.2019
Доверие Брико АД	Сожелиз България ЕООД	три автомобиля Дачия Докер	EUR	64	48	36	12	по погас.план	16.05.2022
Доверие Брико АД	Сожелиз България ЕООД	Мазда 6	EUR	49	20	12	8	по погас.план	15.04.2020
Доверие Брико АД	Еуратек финанс АД	Шкода Октавия	EUR	41	29	22	7	по погас.план	24.11.2021
Доверие Брико АД	Еуратек финанс АД	Шкода Октавия	EUR	39	28	21	7	по погас.план	24.12.2021
Доверие Брико АД	Еуратек финанс АД	Шкода Октавия	EUR	39	30	24	6	по погас.план	20.04.2022
Доверие Брико АД	Еуратек финанс АД	Шкода Октавия	EUR	21	19	16	3	по погас.план	16.05.2023
Доверие Брико АД	Еуратек финанс АД	Шкода Октавия	EUR	21	19	16	3	по погас.план	16.05.2023
Доверие Брико АД	Еуратек финанс АД	Шкода Октавия	EUR	21	19	16	3	по погас.план	16.05.2023

34. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици и клиенти	24,654	23,937	19,944
Получени аванси	1,675	429	1,047
Задължения към персонала	2,152	1,748	1,908
Задължения към осигурителни предприятия	617	481	542
Данъчни задължения	1,449	593	1,315
Други	548	281	627
Общо	31,095	27,469	25,383

35. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	12,409	22,778	20,320
Задължения към свързани предприятия	5,070	44,896	3,623
Текуща част от задълженията по лизингови договори	156	145	149
Текуща част от записани дялови вноски	5	5	5
Общо	17,640	67,824	24,097

Банкови заеми - подробно описание в Приложение 32

Задълженията към свързани предприятия към 30.06.2018 г. включват:

- Доверие Обединен холдинг АД – лихви по кредит към Софарма АД 19х. лв; текущо начисление Софарма имоти АДСИЦ -1х.лв.;
- ОЗОФ Доверие ЗАД АД – 8х. лв. задължение към Телсо АД и 1 х.лв. към Момина крепост АД;
- Ритон П АД – 3х. лв. задължение към Енергоинвестмънтс АД;
- МБАЛ Доверие АД – Софарма Трейдинг АД – 827х. лв. за доставка на лекарства, абонаментна поддръжка и консумативи на апаратура „Да Винчи“; Калиман РТ АД – 63 х. лв. наем на апаратура; Телекомплект АД – 18х. лв. доставка на услуги;
- Доверие Брико АД - Mr.Vicolage – 2,073 х.лв.; МВ Log – 105 х.лв. доставка на стоки, БЛС – 273 х.лв. за доставка на стоки, услуги, активи, МВІ – 322 х. лв. доставка на стоки; Енергоинвестмънтс АД – 25х. лв.;
- Марицатекс АД – 46 х. лв. ВЛС АД;
- 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:	31.12.2018 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 30.06.2018 г., в т.ч.:	58 х. лв.
Лихви	0 х.лв.

- Дунав АД - задължение по кредит от Телекомплект АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	81 х. лв.
Лихвен процент:	6.00%
Падеж:	31.12.2018 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 30.06.2018 г., в т.ч.:	100 х. лв.
Лихви	18 х. лв.

- задължение по кредит от Калиман АД при следните условия:

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

<i>Договорен размер на заема:</i>	121 х. лв.
Лихвен процент:	5.50%
Падеж:	31.12.2018 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 30.06.2018., в т.ч.:	144 х. лв.
Лихви	23 х. лв.

Задължение към Телекомплект АД – 11х. лв. - наем на кофраж;

- Доверие Грижа ЕАД - задължение по кредит от Софарма АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	900 х. лв.
Лихвен процент:	3.10%
Падеж:	31.08.2018 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 30.06.2018 г., в т.ч.:	907 х. лв.
Лихви	2 х. лв.

- Доверие Капитал АД – 39 х. лв. – лихва по предоставен дългосрочен заем от Софарма АД.
- Доверие Грижа ЕАД – 26 х.лв. към Софарма АД.

Текуща част от задълженията по лизингови договори са подробно описани в Приложение 33

36. ОТСРОЧЕНИ ПРИХОДИ

	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отсрочени приходи	<u> </u>	<u> 317</u>	<u> 6</u>
Общо	<u> </u>	<u> 317</u>	<u> 6</u>

37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти:

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	22,571	32,740	23,379
Финансови активи на разположение и за продажба (в акции)	4,466	12,148	4,464
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	10,490	12,504	10,971
Финансови активи, държани за търгуване	4,264	2,977	2,867
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	3,351	5,111	5,077
Кредити и вземания	15,439	12,941	13,596
Вземания от свързани предприятия	2,365	2,041	1,296
Вземания от клиенти и доставчици	10,171	9,222	10,146
Други вземания	2,903	1,678	2,154
Парични средства и парични еквиваленти	9,353	39,801	8,480
	47,363	85,482	45,455
Финансови пасиви	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	35,639	32,046	33,267
Други задължения	54,574	82,296	47,137
Задължения към свързани лица	27,591	57,566	25,549
Търговски задължения	24,654	23,942	19,949
Задължения по финансов лизинг	560	433	527
Други задължения	1,769	355	1,112
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	90,213	114,342	80,404

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. 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 компенсаторни 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 формира кредитна експозиция, която представлява 74,03 % 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.

Матуритетен анализ

30.06.2018 г.	<i>Без мату- ритет</i>	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови акти- ви									
на разположение									
и за продажба	19220				1,580	515	282	974	22,571
Заеми и вземания								-	15,439

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
юни 2018 година

		6,291	2,028	1,124	4,750	800	446		
Парични средства и парични еквиваленти	9146			200	7			-	9,353
Общо активи	28,366	6,291	2,028	1,324	6,337	1,315	728	974	47,363
Банкови заеми		268	736	1,104	9,534	3,802	16,700	3,495	35,639
Други заеми и задължения					30,433	23,737	404		54,574
Общо пасиви		268	736	1,104	39,967	27,539	17,104	3,495	90,213

31.12. 2017 г.	Без мату-ритет	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи на разположение									
и за продажба	1,978				4,800	15,956		645	23,379
Заеми и вземания	3,570		2,080	1,954	5,536	19	437	-	13,596
Парични средства и парични еквиваленти	6,828				1,652			-	8,480
Общо активи	12,376		2,080	1,954	11,988	15,975	437	645	45,455
Банкови заеми					20,320	3,164	4,179	5,604	33,267
Други заеми и задължения					23,912	22,847	378		47,137
Общо пасиви		-	-	-	44,232	26,011	4,557	5,604	80,404

Риск на лихвоносните парични потоци

Към 30 юни 2018 г., респективно 30 юни 2017 г., респективно 31 декември 2017 г. дружествата в групата са изложени на риск от промяна на пазарните лихвени проценти основно по банковите си заеми и договорите за финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти или безлихвени каквито са били и в предходната година.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

30 юни 2018 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	38,082	72	9,209	47,363
Финансови пасиви	31,084	36,199	22,930	90,213
30 юни 2017 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	77,050	6,391	2,041	85,482
Финансови пасиви	24,297	32,479	57,566	114,342
31 декември 2017 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	37,422	148	7,885	45,455
Финансови пасиви	25,665	34,052	20,687	80,404

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.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +1 % и – 1 % (за 2016 г: +/- 1%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на финансовите инструменти, държани от групата към датата на Баланса. Всички други параметри са приети за константни.

	30.06.2018 BGN '000	30.06.2017 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
При увеличение на лихвени нива с 1,00%	(498)		(305)

При намаление на лихвени нива с 1,00 % 498 305

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:

<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

Общо дългов капитал, т.ч.:	63,230	89,612	58,816
<i>Банкови заеми</i>	35,639	32,046	33,267
<i>ЗУНК</i>		-	-
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	27,591	57,566	25,549
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	<u>(9,353)</u>	<u>(39,801)</u>	<u>(8,480)</u>
Нетен дългов капитал	53,877	49,811	50,336
Общо собствен капитал	64,143	74,988	66,104
Общо капитал	<u>118,020</u>	<u>124,799</u>	<u>116,440</u>
Съотношение на задлъжнялост	<u>45,65</u>	<u>39,91%</u>	<u>43,23%</u>

Справедливи стойности

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 30.06.2018г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)			4,466	4,466
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	10,490			10,490
Финансови активи, държани за търгуване	4,264			4,264

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30
 юни 2018 година

Финансови активи, държани до настъпване на падеж	3,351		3,351
Вземания от свързани предприятия		2,365	2,365
Вземания от клиенти и доставчици		10,171	10,171
Други вземания		2,903	2,903
Парични средства и парични еквиваленти	9,353		9,353
Общо	27,458	19,905	47,363

	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Пасиви				
Банкови заеми			35,639	35,639
Търговски задължения към свързани лица			27,591	27,591
Търговски задължения			24,654	24,654
Задължения по финансов лизинг		560		560
Други задължения			1,769	1,769
Общо:		560	89,653	90,213

Към 30.06.2017г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				
Финансови активи за продажба			9,934	9,934
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	14,718			14,718
Финансови активи, държани за търгуване	2,977			2,977
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	5,111			5,111
Вземания от свързани предприятия			2,041	2,041
Вземания от клиенти и доставчици			9,222	9,222
Други вземания			1,678	1,678
Парични средства и парични еквиваленти	39,801			39,801
Общо	62,607		22,875	85,482

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА **30 юни 2018 година**

	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Пасиви				
Банкови заеми			32,046	32,046
Търговски задължения към свързани лица			57,566	57,566
Търговски задължения			23,942	23,942
Задължения по финансов лизинг		433		433
Други задължения			355	355
Общо:		433	113,909	114,342

Към 31.12.2017г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				
Финансови активи за продажба			4,464	4,464
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	10,971			10,971
Финансови активи, държани за търгуване	2,867			2,867
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	5,077			5,077
Вземания от свързани предприятия			1,296	1,296
Вземания от клиенти и доставчици			10,146	10,146
Други вземания			2,154	2,154
Парични средства и парични еквиваленти	8,480			8,480
Общо	27,395		18,060	45,455

	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Пасиви				
Банкови заеми			33,267	33,267
Търговски задължения към свързани лица			25,549	25,549
Търговски задължения			19,949	19,949
Задължения по финансов лизинг		527		527
Други задължения			1,112	1,112
Общо:		527	79,877	80,404

38. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

	Сегменти										Общо	
	Строител-ство	Застра-ховане	Отдаване под наем на движими и недвижими активи	Виноп-роизвод-ство	Шивашка индуст-рия	Търговия със стоки от вида "Направи си сам"	Нефинан-сови пред-приятия извъншващи финансови услуги	Меди-цински услуги	Перилни препара-ти и би-това хи-мия	Други		30.06.2018
	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	30.06.2018 BGN'000	8	30.06.2018 BGN'000
Външни продажби	511	6,748	197	1,076	1,147	45,936	16	7,514	1,566	-		64,711
Междусегментни продажби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Общо приход	511	6,748	197	1,076	1,147	45,936	16	7,514	1,566	-		64,711
Себестойност на външни про-дажби	(639)	(6,503)	(204)	(923)	(1,035)	(31,363)	-	(6,307)	(1,147)	(516)		(48,637)
Себестойност на междусегмен-тни продажби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Общо себестойност	(639)	(6,503)	(204)	(923)	(1,035)	(31,363)	-	(6,307)	(1,147)	(516)		(48,637)
Резултат на сегмента	(128)	245	(7)	153	112	14,573	16	1,207	419	(516)		16,074
Резултат на междусегменти продажби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Общо резултат	(128)	245	(7)	153	112	14,573	16	1,207	419	(516)		16,074
Неразпределени оперативни до-ходи от дейността												2,720
Неразпределени оперативни раз-ходи от дейността												(19,593)
Печалба от оперативната дей-ност												(799)
Финансови приходи												1,830

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

Финансови разходи	(3,198)
Печалба от придобиване и освоене на	
и от дъщерни дружества	(1)
Печалба преди данъци върху печалбата	(2,168)
Разход за данъци върху печалбата	(120)
Нетна печалба за годината	(2,288)

Активите и пасивите на бизнес сегментите включват:

Активи по бизнес сегменти	Строителство	Застраховане	Отдаване под наем на движими и недвижими активи	Винопроизводство	Шивашка индустрия	Търговия със стоки от вида "Направи си сам"	Нефинансови предприятия извършващи финансови услуги	Медицински услуги	Перилни препарати и битова химия	Други	Общо
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Имоти, машини, оборудване	5,544	78	2,378	5,042	460	59,362	3,235	11,317	6,147	4	93,567
Материални запаси	4,003	-	335	1,163	277	30,894	41	597	3,374	-	40,684
Вземания от свързани предприятия	-	1,112				225	1,015	13			2,365
Търговски вземания	702	5,242	52	205	2,474	1,305	13	1,153	129	2	11,277
Парични средства и парични еквиваленти	363	2,133	180	60	2,132	1,105	2,668	566	63	83	9,353
Активи на сегмента	10,612	8,565	2,945	6,470	5,343	92,891	6,972	13,646	9,713	89	157,246
Неразпределени активи											48,564
Общо активи											205,810

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2018 година

<i>Пасиви по бизнес сегменти</i>	<i>Строителство</i>	<i>Застраховане</i>	<i>Отдаване под наем на движими и недвижими активи</i>	<i>Винопроизводство</i>	<i>Шивашка индустрия</i>	<i>Търговия със стоки от вида "Направи си сам"</i>	<i>Нефинансови предприятия извършващи финансови услуги</i>	<i>Медицински услуги</i>	<i>Перилни препарати и битова химия</i>	<i>Други</i>	<i>Общо</i>
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към персонала и за социалното осигуряване	63	53	61	58	162	1,413	150	632	177	-	2,769
Търговски задължения	1,807	506	8	84	43	23,029	5	161	686	-	26,329
Задължения към свързани предприятия	255	9	46	58	3	3,598	21,780	908	934	-	27,591
Банкови заеми	1,008	-	-	637	-	25,875	-	2,638	5,481	-	35,639
Пасиви на сегмента	3,133	568	115	837	208	53,915	21,935	4,339	7,278	-	92,328
Неразпределени пасиви											7,089
Общо пасиви											99,417

39. АНГАЖИМЕНТИ

“Доверие обединен холдинг” АД

Приети обезпечения по предоставени заеми от трети дружества:

- ДКЦ 1 ЕООД - запис на заповед в размер на 420 х.лв.
- Хеброс - П АД - запис на заповед за 591 х.лв.
- ПИ ГРУП БГ ЕООД - запис на заповед за 184 х.лв.

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 25.03.2023г. и 3,112 х.лв. с падеж 15.12.2021г.
- по договор за кредит на МЦ Доверие АД в размер на 200 х.лв. с падеж 24.03.2021г.
- по договор за кредит с Хидроизомат АД в размер на 200 х.лв. с падеж 31.01.2019г.
- 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 24.05.2018г. с опция за удължаване до 25.03.2027г.
- По договор за кредит на Новоселска гъмза АД в размер на 140х.лв. с падеж 25.05.2018г. , 52 х.лв. с падеж 25.05.2024.г. и 85 х.лв. с падеж 31.12.2018г.;
- По договор за овърдрафт в размер на 2,075х.лв. на Доверие Грижа с падеж 19.09.2018 и инвестиционен кредит за 3,774х.лв. с падеж 25.12.2022г.;
- По договор за инвестиционен кредит в размер на 980х.лв. на Дунав АД падеж 21.12.2020г.

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 24.04.2021г.
- 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 25.04.2018г. с опция за удължаване до 25.03.2027г.

Доверие Капитал АД

Дружеството има сключен договор за поръчителство с Юробанк България АД по договор за предоставен инвестиционен кредит на Дунав АД от Юробанк България АД в размер на 980 хил. лв. Срок на кредита до 21.12.2020 г. при годишна лихва – тримесечен Софбор и договорена надбавка 2,5%.

Поръчителят, „Доверие Капитал“ АД, се задължава спрямо кредитора да отговаря на всички последици от неизпълнението на главното задължение от страна на длъжника, „Дунав“ АД, включително разноските по събирането му и всички други лихви, такси, комисиони и разноски за събиране на вземането, както и всички вреди, които кредиторът е претърпял в резултат на неизпълнението.

Отговорността на поръчителя и длъжника е солидарна към кредитора.

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 анджък” 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 55000 акции на Софарма Трейдинг АД;
- залог по ЗОЗ на вземания договори за строителство и СМР;

Залог по ЗДФО върху всички везамния

Дунав АД

Към 30 юни 2018 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 800000 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.

МБАЛ Доверие АД

Заведени съдебни дела или искове от или срещу **МБАЛ „Доверие” АД**, които са в ход в настоящия момент, както и вече уредени съдебни спорове:

1. гр. дело № 9724/2015 г. по описа на Софийски градски съд, I – 21 състав, ГО – ищец: Калина Тодорова Павлова, ответник: „СБАЛАГРМ СОФИЯ” ООД, трето лице – помагач на страната на ответника: “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД. Калина Тодорова Павлова претендира „СБАЛАГРМ СОФИЯ” ООД да ѝ заплати обезщетение в размер на 90 000 лева за претърпени неимуществени вреди вследствие на лекарска грешка, както и сумата от 13 125,61 лева, представляващи обезщетение за претърпени имуществени вреди. “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД е привлечено като трето лице – помагач от страна на ответника по делото, който претендира, че вредите на ищцата са причинени вследствие на действия на медицинския персонал на “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД. Делото е на първа инстанция, на етап събиране на доказателства.

Делото е висящо и е насрочено за 27.09.2018 г.

2. гр. дело № 17374/2015 г. по описа на Софийски районен съд, 36 състав – ищец: Симеон Борисов Михайлов, ответник: “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД. Симеон Борисов Михайлов претендира “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД да му заплати сумата в размер на 24 500 лева, като претенцията представлява частичен иск от цялата претенция на ищеца в размер на 100 000 лева, представляващи обезщетение за имуществени и неимуществени вреди, причинени на ищеца вследствие на лекарска грешка.

По същото дело “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД е предявило обратен иск срещу ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ", със следното искане: в случай на уважаване на главния иск, да бъде осъден ответникът по обратния иск да плати на “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД сумата от 24 500 лева, частично предявена от целия размер на иска, възлизащ на 100 000 лева, след като “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД изпълни постановеното срещу него осъдително решение по главния иск.

Делото е обявено за решаване на 31.01.2017 г.

3. гр. дело № 12388/2009 г. по описа на Софийски градски съд, I – 21 състав – ищец е Десислава Стоянова Златанова, ответник “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД, а предявените искиове са за обезщетение от деликт, във връзка с предоставяне на некачествена медицинска помощ и причиняване на трайни увреждания на тялото. Претендирани суми: 100 000 лева – нанесени неимуществени вреди и 5038,20 лева – нанесени имуществени вреди.

Делото е висящо и е насрочено за 12.11.2018 г.

4. адм.дело №1449/2017 г. по описа на Административен съд – София град, Второ отделение, 12 състав – жалбоподател - “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД, ответник – директорът на Дирекция „Обжалване и данъчно-осигурителна практика” при ЦУ на НАП. “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД обжалва ревизионен акт № 22222516003676/ 15.09.2016 г., потвърден изцяло с решение № 2261/20.12.2016 г., с който е установено задължение за извършване на задължителна регистрация по чл. 96, ал. 1 ЗДДС на “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД, както и начислените данък върху добавената стойност и лихви към него в размер на 104 024,80 лв. (сто и четири хиляди двадесет и четири лева и осемдесет стотинки) към 15.09.2016 г., както и всички натрупани след този момент лихви до датата на влизане в сила на съдебното решение.

По горното дело е постановено Решение № 5135/04.08.2017 г., съгласно което обжалвания ревизионен акт е обявен за нищожен. Решението е обжалвано от ответника пред Върховен административен съд и във връзка с това е образувано адм. дело № 11300/2018 г. по описа на Върховен административен съд, Първо отделение. С Решение № 15233/12.12.2017 г. по адм. дело № 11300/2018 г. по описа на Върховен административен съд, Първо отделение, делото е върнато на Административен съд – София град за ново разглеждане от друг съдебен състав.

Във връзка с горното е образувано адм. дело № 1509/2018 г., по описа на Административен съд – София град, Трето отделение, 51 състав.

Делото е обявено за решаване на 24.04.2018 г.

5. адм. дело № 5215/2017 г., по описа на Административен съд – София град, Трето отделение, 61 състав – жалбоподател “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД, ответник – Директора на Дирекция "Общински Приходи" към направление "Финанси и стопанска дейност" при Столична община. “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД е обжалвало Акт за установяване на задължение по декларация по чл. 107, ал. 3 от ДОПК № 204765-1/30.12.2016 г., издаден от старши инспектор в отдел Общински приходи – Овча купел, Дирекция „Общински приходи”

при Столична община, с който е установено задължение за данък при придобиване на имущества по дарение за “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД в общ размер на 2852,41 лв. и лихви в размер на 669,55 лв., потвърден с Решение № СО/ОД17-РД28-30/20.03.2017 г. на Директора на Дирекция „Общински приходи” към направление „Финанси и стопанска дейност” при Столична община.

Делото е приключило гледане пред първа инстанция с Решение № 2585/18.04.2018 г., по силата на което горният АУАН е отменен и ответника е осъден да заплати на “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД разноски по делото.

Към настоящия момент и за двете страни тече срок за обжалване на решението пред Върховен административен съд.

6. адм. дело № 4458/2018 г. по описа на Административен съд – София град, Второ отделение, 27 състав - жалбоподател “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД, ответник – Столична община, дирекция „Инвестиционно отчуждаване”. “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД е обжалвало Заповед за отчуждаване на поземлен имот по реда на Глава III от ЗОС № СОА18-РД40–3/15.03.2018 г. на Кмета на Столична община в частта ѝ относно определеното парично обезщетение за отчуждаването на част от ПОЗЕМЛЕН

ИМОТ с идентификатор 68134.4333.1801, находящ се в град София, район „Овча Купел”, ж.к. „Овча Купел 2”, с данни съгласно скица на поземлен имот № 15-322539-07.07.2017 г., издадена от СГКК – гр. София – площ: 5115 кв.м., трайно предназначение на територията: урбанизирана, начин на трайно ползване: за обект комплекс за здравеопазване, при съседни: 68134.4333.2957, 68134.4333.2958 и 68134.4333.2956, а именно ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с проектен идентификатор 68134.4333.250, (незастроен), с площ за отчуждаване 275 (двеста седемдесет и пет) кв.м., за който е определено парично обезщетение в размер на 54 892,75 лв.

Делото е приключило с влязло в сила съдебно Решение № 4291/25.06.2018 г. по горното дело, съгласно което паричното обезщетение за отчуждения имот е увеличено на сумата в общ размер на 76 471, 60 лв. Столична община е осъдена да заплати на “МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ДОВЕРИЕ” АД и разноски в общ размер на 450 лева. Решението е окончателно.

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

Доверие Брикo АД

- на 31.07.2017 г. е сключено споразумение с Mr. Bricolage SA, Франция за частично опрощаване на разсрочени задължения за роялти на дружеството в размер на 777 хил. евро. Остатъкът от разсрочените задължения в размер на 450 хил. евро следва да бъде платен на 6 равни вноски до края на 2018 г.
- сключен е нов договор за партньорство между „Доверие – Брико“ АД и Mr. Bricolage SA, Франция, въз основа на който последното предоставя на първото права за използване на търговската марка, знаци и лого Mr. Bricolage на територията на България, както и техническа и търговска помощ, и ноу-хау в контекста на експлоатацията на магазини под тази марка. Новият договор е сключен за период от 10 години, с опция за автоматично подновяване с мълчаливо съгласие за нови десетгодишни периоди. Този договор отменя всички сключени до момента договори със сходен предмет, с изключение на постигнатите договорености по цитираното в предходната точка споразумение.
- през месец август е извършена промяна в собствеността на „Доверие – Брико“ АД – основният акционер в дружеството Доверие Капитал АД придоби всички акции, притежавани пряко и непряко (посредством дъщерното му дружество Windspell Limited, Кипър) от Mr. Bricolage SA, Франция. След тази сделка Доверие Капитал АД притежава 99,93% от капитала на „Доверие – Брико“ АД.
- във връзка с предходната точка, са извършени промени в управителните и надзорни органи на Дружеството, както следва:
 - Надзорният съвет е в състав: Венцислав Стоев (Председател), Иван Донеv и Траян Халаджов.
 - Управителният съвет е в състав: Пенка Тишкова (Председател), Андрей Евтимов (Изпълнителен директор) и Борис Борисов.
- в началото на месец август е сключен договор за лизинг на подемно оборудване и машини на обща стойност 316 хил. лева без ДДС. Срокът на договора е 60 месеца от момента на доставка на съответната лизингова вещ.

Доверие Капитал АД

- На 16.07.2018 г. е вписано в ТР новоучреденото дружество „Софбилд СА“ ЕООД с предмет на дейност: придобиване, управление, поддръжка и разпореждане с недвижими имоти, строителство, проектиране и инвестиции, стопанисване на търговски обекти, отдаване под

наем на търговски площи, покупко-продажба на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид и др. Доверие-Капитал АД е едноличен собственик на капитала на дружеството.

- На 31.07.2018 г. е подписан договор за поръчителство между Mr.Bricolage SA (**кредитор**) и Доверие-Капитал АД (**поръчител**) за сумата от 450 хил. евро гарантиращо изпълнението на задълженията на Доверие-Брико АД по неизплатено роялти.
- На 01.08.2018 г. е сключен договор за заем между Креста консултинг ООД и Доверие-Капитал АД, при следните параметри:
 - размер на заема 1 043 хил. евро;
 - срок на договора – 1 година;
 - лихвени условия – 4% на годишна база
 - на 01.08.2018 г. целият размер на заема е усвоен от Доверие-Капитал АД.
- На 01.08.2018 г. е подписан договор за паричен заем между Софарма АД и Доверие-капитал АД при следните параметри :
 - размер на заема 700 хил. евро;
 - срок на договора – 1 година;
 - лихвени условия – 3% на годишна база
 - на 01.08.2018 г. целият размер на заема е усвоен от Доверие-Капитал АД.
- На 07.08.2018 г. са издадени банкови гаранции в полза на Mr.Bricolage SA и WINDSPELL LIMITED за ганатиране на бъдещите плащания по договорите за покупко-продажба на акции от Доверие-Брико АД в размер на 3,000 хил. евро.

Българско вино ООД

Във връзка със сключен Рамков договор за отпускане на кредити № 45013/06.07.2018 г между Новоселска гъмза АД и Алианц Банк България АД в размер на 276 440 лв., е учредена договорна ипотека върху урегулиран поземлен имот с площ 6,499 дка, заедно с изградената върху имота Винарска изба, собственост на Българско вино ООД, в полза на Алианц Банк България АД

Новоселска гъмза АД

На 18.07.2018г. е подписан предварителен договор за продажба на част от изба Ново село с площ от 20000,00кв.м. а именно сгради и прилежащи терени отУПИ 52180.902.430-4971км,земя 15029кв.м и ПИ 1475-400кв.м.

Дунав АД

- Издадени са два броя банкови гаранции за авансово плащане в полза на Топлофикация АД на стойност с ДДС съответно 65х.лв. и 75х.лв.
- Сключени са договори за СМР с Топлофикация АД на 12.07.2018 за 217х.лв. и 251х.лв. и на 02.08.2018 г. за 807х.лв.
- На 02.08.2018 е придобит товарен автомобил Шкода Супърб Амбишън при условията на финансов лизинг с главница 29 х.лв.

И.ФО.ЖЕ.КО България ЕАД

На 31 юли 2018г. е вписано заличаване на дружеството в търговския регистър.

Междинният консолидиран финансов отчет, приключващ на 30.06.2018г. е одобрен за публикуване на 13 август 2018 година от:

Анна Павлова
Председател на УС

Александър Христов
Изпълнителен директор

Мина Николова - Ангелова
Член на УС