

СЪДЪРЖАНИЕ

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА	16
3. ПРИХОДИ	48
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	48
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	49
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	50
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	51
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	52
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО	52
10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	53
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	54
12. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	54
13. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	55
14. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	55
15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	60
16. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ	62
17. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	62
18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	62
19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ	65
20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	66
21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	66
22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНЯ	67
23. ПРЕДПЛАЩАНИЯ	68
24. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	69
25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	70
26. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	70
27. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ	71
28. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ	71
29. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	72
30. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	79
31. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	83
32. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	83
33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	85
34. СЕКТОРИ	91
35. АНГАЖИМЕНТИ	96
36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	98

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

Доверие - Обединен Холдинг АД (компания майка) е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13056 от 1996 г. и е със седалище и адрес на управление гр.София 1504, бул. “Княз Дондуков” № 82 и адрес за кореспонденция София 1756, ул.”Лъчезар Станчев” №5, бл. А, ет.7.

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

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2014г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Акционерен капитал (BGN'000)	18,736	18,736
Брой акции (номинал ХХХ лев)	18,736,099	18,736,099
Общ брой на регистрираните акционери	147,699	147,605
в т.ч. юридически лица	66	58
физически лица	147,633	147,547
Брой акции, притежавани от юридически лица	10,647,760	10,996,217
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>56,83%</i>	<i>58,69%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица*	8,088,339	7,739,882
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>43,17%</i>	<i>41,31%</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
Софарма АД	1,854,352	9,89
Елфарма АД	1,870,000	9,98
Телекомплект АД	1,872,604	9,99
Телсо АД	1,870,055	9,98

Акции от - до Брой акционери % от всички Брой притежавани % от всички

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

	акционери	акции	акции	
1 - 100	145594	98.5748	6535616	34.88
101 - 1000	1879	1.2722	378222	2.02
1001 - 10000	178	0.1205	541037	2.89
10001 - 100000	37	0.0251	1070279	5.71
100001 - 500000	5	0.0034	1216988	6.50
500001 - 1000000	2	0.0014	1526946	8.15
1000001 - 5000000	4	0.0027	7467011	39.85
Over 5000000	0	0.0000	0	0.00
Total	147699	100.0000	18736099	100.00

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2014г. са :

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

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.12.2014г. са:

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

Дружеството се представлява от Борис Анчев Борисов .

Към 31.12.2014г. списъчният брой на групата е 1,691 (31.12.2013 г. : 1,872).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Доверие-Обединен Холдинг АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица, участия под каквато и да е форма в други местни и/или чуждестранни търговски дружества, и/или в тяхното управление; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга търговска дейност, за която няма забрана със закон.

1.3. Структура на икономическата група

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

Към 31.12.2014г.дружеството упражнява контрол по линия на пряко и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

Портфейл

ОЗОФ Доверие ЗАД			98,43%
	ДОХ АД	45147	98,15%
	Момина Крепост АД	130	0,28%
Служба по ТМ Доверие ООД	ДОХ АД	475	95,00%
ЗК "Медико 21" АД	ДОХ АД	43,792	95,20%
Индустриален Холдинг-Доверие АД			99,97%
	ДОХ АД	728512	95,65%
	Новоселска гъмза АД	6564	0,86%
	Хомоген АД	26229	3,44%
Доверие - Капитал АД			77,50%
-	ДОХ АД	4330	54,13%
	ИХД АД	236	2,95%
	Расафи ООД	1634	20,43%
-			
Доверие - Брико АД			54,93%
	Доверие - Капитал АД	9063	54,93%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2014 година

МБАЛ Доверие АД			93,94%
	ДОХ АД	13889	81,70%
	Хомоген АД	2080	12,24%
МЦ Доверие АД			94,71%
	ДОХ АД	161000	94,71%
Ритон - П АД			95,74%
	ИХД АД	1036312	88,88%
	Доверие Капитал АД	80000	6,86%
Марицатекс АД			54,36%
публично	ИХД АД	254884	54,36%
<u>Борсов код 4MJ</u>			
Вратица АД в несъстоятелност			69,60%
публично	ИХД АД	262,121	69,60%
<u>Борсов код 4VR</u>			
Доверие Енергетика АД			64,54%
	ИХД АД	600	4,10%
	ДОХ АД	8856	60,44%
	Вратица АД	5196	35,46%
	и не участва в груповия отчет		
Биляна Трико АД	ИХД АД	2833809	98,88%
Българско вино ООД			100%
	ИХД АД	91038	96,16%
	ДОХ АД	3639	3,84%
Дунав АД			81,82%
	ДОХ АД	36163	36,20%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2014 година

	Доверие Капитал АД	45570	45.62%
Хидроизомат АД			73.22%
публично	ИХД АД	1770570	59.23%
Борсов код 4НІ	ДОХ АД	418200	13.99%
Хидроизомат инженеринг ЕООД	Хидроизомат АД	500	100%
Ноен - Хидро АД в ликвидация	Хидроизомат АД	40	40.00%
Момина крепост АД			17,35%
публично	ИХД АД	85770	5.07%
капитал 1 691 184	Хидроизомат АД	171488	10.14%
Борсов код 5MR	Хомоген АД	36400	2,15%
Новоселска гъмза АД			85,72%
	ДОХ АД	330880	7.99%
	ИХД АД	2800682	67,65%
	ХИДРОИЗОМАТ АД	417296	10,08%
Хомоген АД			100.00%
	ДОХ АД	43040	89.67%
	ИХД АД	4960	10.33%
Медика АД			71,11%
публично	Доверие - Капитал АД	7156349	71,08%
Борсов код 5МА	Хомоген АД	3000	0,03%
МЕДИКА Болканс ООД			
Румъния	Медика АД		100%
Медика Здраве ЕООД	Медика АД	100	100%

И.ФО.ЖЕ.КО. България АД	"Доверие - Капитал" АД	102	51%
"Брико Македония"	Доверие - Брико АД	892000	100%
капитал 892 000 евро			
РАСАФИ ООД	ИХД АД	630000	100%
Комарс Инженеринг ЕООД	ДОХ АД	100	100.00%

Основният предмет на дейност на дружествата от групата е:

ХОЛДИНГОВИ ДРУЖЕСТВА

“Индустириален холдинг Доверие” АД - холдингово дружество, придобиване, управление, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, производство и търговия в страната и чужбина със стоки и услуги, включително със суровини, прежди, платове и изделия от тях, извършване на посредническа и инженерингова дейност, проектиране и строителство, управление на недвижима собственост, научно-техническа, технологична и патентна информация, инвеститорски и независим строителен контрол.

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

ТЪРГОВИЯ

“Доверие-Брико” АД – изграждане, експлоатация и управление на верига магазини за търговия на дребно със стоки за бита и ремонтна дейност. Дейността на дружеството е основана на Споразумение за съдружие с Mr.Bricolage SA (Франция), сключено през 1999 година. Според това споразумение “Доверие-Брико” АД притежава изключителното право да ползва търговската марка на Mr.Bricolage на територията на България, Сърбия и Македония,

както и да ползва подкрепата на Mr.Bricolage SA при изграждането на магазини от типа “Направи си сам” в тези страни.

Дружеството развива своята дейност в осем магазина на територията на страната: София 1, Пловдив, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Стара Загора, Плевен, Русе и Добрич.

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

ФАРМАЦИЯ И МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ

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

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

Медика Болканс ЕООД – дружеството е учредено декември 2010г., със седалище в РРумъния, гр.Букурещ и предмет на дейност: търговия на едро с фармацевтични стоки.

ТЕКСТИЛНА, ТРИКОТАЖНА И ШИВАШКА ПРОМИШЛЕНОСТ

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

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

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

ПРОМИШЛЕНОСТ ЗА СТРОИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И ЖИЛИЩНО СТРОИТЕЛСТВО

“Дунав” АД - проектиране, строителство, специализирани строителни услуги, производство на строителни материали и изделия, предприемачество, комплексно обслужване със строителна

механизация и автотранспорт, авторемонтни услуги, вътрешни и международни превози, спедиторска дейност, подготовка на кадри за строителството, търговия в страната и чужбина, отдаване под наем и аренда на недвижимо имущество, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, изпитвания и измервания на строителни материали и дефектоскопия на заварени изделия.

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

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

“Комарс инженеринг” ЕООД - строително предприемачество.

ЗДРАВНИ УСЛУГИ

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

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

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

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

СТМ Доверие ООД – служба по трудова медицина

ДРУГИ ОТРАСЛИ

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

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

„И.ФО.ЖЕ.КО България” АД - дружество, регистрирано през 2007 г. с решение № 7417/31.05.2007 г. СГС . Седалището на дружеството е гр. София.

Предметът на дейност е: Осъществяване дейност по обучение, по предоставяне на консултантски услуги на дружества и набиране на персонал, осъществяване на проекти и програми за обучение, извършване на обучение он-лайн, разработване на педагогически методи и методи за човешки ресурси, консултиране и съдействие при реализирането на европейски програми, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

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

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

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

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

Расафи ЕООД - търговия със стоки и услуги и извършване на посредническа дейност

Констатации от проведените независими финансови одити 2013 година

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

Индивидуалните отчети на следните дружества са заверени с квалифицирано мнение: „МБАЛ Доверие” АД, „Доверие Брико” АД.

Индивидуалният годишен финансов отчет на „Вратица-Враца” АД и “Комарс Инженеринг” ЕООД е заверен с отрицателно мнение.

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

Констатациите от проведени независими финансови одити към 31 декември 2014г. ще бъдат представени във годишния консолидиран отчет, чиято дата на публикуване е преди 01 май 2015г.

Асоциирани дружества

Към 31.12.2014 г. Доверие Обединен холдинг АД има значително влияние чрез пряко и/или косвено участие чрез дъщерни дружества в капиталите на следните дружества :

Асоциирано дружество

Притежание в групата

% на участие

Доверие Стил ООД	Индустириален 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 2012- Q_4.2014г. са представени в таблицата по-долу:

За РБългария

Показател	2014	2013	2012
БВП в млн. лева	58,150	78,115	77,583
Реален растеж на БВП	1.5%	0.9%	0.5%
Инфлация в края на годината	-1.5%	0.9%	4.2%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47419	1.47355	1.51360
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.60841	1.41902	1.48360
Основен лихвен процент в края на периода	0,02%	0,02%	0.03%
Безработица (в края на периода)	10.80%	12.9%	12.40%

- *Данните за 2014г. са текущи*

Източник: НСИ – последни публикации 30 декември
 2014; БНБ

За РМакедония

Показател	Юни.14	2013	2012
------------------	---------------	-------------	-------------

БВП в млн. Лева *	15,892	7,447	7,454
Реален растеж на БВП **	4.10%	3.20%	0.20%
Инфлация в края на годината *	2.80%	2.80%	3.90%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	46.4431	46.398	49.230
Валутен курс на щатския долар в края на годината	50.5604	44.628	46.651
Среден валутен курс на еврото за годината	61.6235	61.584	61.530
Валутен курс на еврото в края на годината	61.4814	61.511	61.500
Основен лихвен процент в края на годината***	3.25%	3.75%	3.75%
Безработица (в края на годината) **	27.90%	28.60%	30.60%

Източник: НБРМ и Национална статистическа организация

* Данните са към 31.12.2013 година

** Данните са към 30.09.2014 година

*** Данните са към 30.06.2014 година

Данните са в македонски денари

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на група Доверие-Обединен Холдинг АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2014 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година икономическата група е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за нейната дейност. При възприемането на новите или ревизирани стандарти ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

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

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

- *МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви*. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране“; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране;

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК)*. Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 9 Финансови инструменти (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2015 г. и не е приет от ЕК)*. Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти и крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт предвижда три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Методология на определяне на обезценката; и фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането. Понастоящем МСФО 9 е издаван на три пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г. и през м.ноември 2013 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите

активи и пасиви - с първите издания той подменя тези части на МСС39, 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. МСФО9 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 евентуални промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Фаза 2 Методология на определяне на обезценката - тя е на ниво ревизиран проект за обсъждане, в който се предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Фаза 3 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава 6 към МСФО 9, издадена през м.ноември 2013 г., чрез 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. Тази опция е валидна и за предприятия прилагачи МСС39. С промените на МСФО9 от м.ноември 2013 г. се отлага отново и датата на влизане;

- *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.). Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение).* Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол”, съдържащо три компонента,

и определя контролът като единствена база за консолидация. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети.

- *МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г.).* Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия), вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества.

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

- *МСС 36 (променен) Обезценка на активи (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи).* Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба;

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 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 правилата на приложение 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) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал)и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по

справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 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 правилата на приложение 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) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

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

- *КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – не е приет от ЕК) – относно налози от страна на правителството.* Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации;

- *МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не:

- *МСС 39 (променен) Финансови инструменти: признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. –приет от ЕК) – относно прехвърлянето на деривативи и запазването на възможността за прилагане на счетоводното отчитане на хеджирането).* Тази промяна е свързана с промени в някои отделни законодателства, в които се вмения на субекти, използващи деривативни инструменти нетъргувани на борса, да ги прехвърлят към централизиран орган (клирингова организация/агенция), за да запазят възможността за използване на хеджирне за финансово - счетоводни цели.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.27.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството изготвя своя междинен консолидиран отчет за периода, приключващ на 31 декември 2014г. в който са включени междинни 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;

Вратица Враца АД – сключен рамков договор , включващ и продажба на всички акции, притежавани от групата.

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

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

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

"Момина крепост АД", гр.Велико Търново поради намаляване на дела на 17,35% и договореност за пълна консолидация към група Софарма АД.

2.2.1. Консолидационна политика

- Еднакво интерпретиране на съдържанието на всяка счетоводна сметка с цел еднозначно определяне на състава на елементите на отчетите на предприятията и на групата като цяло. За целта е приет индивидуален вътрешен сметкоплан и правила за съответствие при отнасяне на сметките в статиите на отчета за финансовото състояние , както и кореспонденцията на отделните шифрирани полета от разни отчети, които са задължителни за прилагане от всяко дружество в състава на икономическата група "Доверие";
- Елиминиране на реципрочните, противостоящите елементи при представяне на информацията за вътрешните, в рамките на групата взаимоотношения. Това представяне се реализира под формата на отделни справки – таблици , съгласно приложения . Справките - таблици се попълват паралелно от контрагентите по съответната сделка и се подписват от Главните счетоводители на дружествата, с което се удостоверява квитирането на разчетите и/или оборотите по съответните сметки;
- Начин на представяне на участието на неуправляващите съдружници – малцинственото участие, в чистата стойност на капитала и финансовия резултат за предходния и текущия период;
- Отчетите са съставени към една и съща дата;

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

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към

момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 2014г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Функционалната валута на “Брико Македонја” ДООЕЛ македонския денар.

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

Приходите и разходите на “Брико Македонја” ДООЕЛ са преизчислени в лева по среден курс, близък до обменния курс в деня на извършване на транзакциите. Активите и пасивите са преизчислени в лева по обменния курс към края на отчетния период. Обменният курс на македонския денар към евро е определен чрез използване на обменния курс на македонския денар към евро, определен от Националната банка на Македония, както следва: за преизчислението на всички активи и пасиви на “Брико Македонја” ДООЕЛ от македонски денар в евро е използван ефективният валутен курс на 31 декември 2014г. – MKD 61,4814: EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от македонски денар в евро е използван средният обменен курс за периода 1.01.2014 г. – 31 декември 2014г.- MKD 61,6235: EUR 1. Обменният курс, използван за преизчислението на всички активи и пасиви, приходи и разходи на дъщерното дружество от евро в лева за целите на изготвянето на консолидирания финансов отчет в лева е фиксираният от 1997 година курс на лева към евро в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

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

2.5. Приходи

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

Приход от продажби на продукцията 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 отбиви.

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

2.6. Разходи

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

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

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

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

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

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

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

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по метода на собствения капитал. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на

акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от групата дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

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

2.9. Инвестиции на разположение и за продажба

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

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

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се признават като текущи

приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи”.

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

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

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се 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. и 2013г.

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 предоставяне 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, дискантирано 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. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

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

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

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че

балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.11. Биологични активи

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

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

2.12. Нематериални активи

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

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

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

2.13. Материални запаси

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

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

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

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

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

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

2.14. Лихвоносни активи

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

2.15. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. (Приложение 2.27.5).

2.16. Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- постъпленията от лихви и такси по предоставени заеми се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните потоци, свързани с предоставени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за инвестиционна дейност;
- постъпленията от дивиденди от дъщерни дружества се включват в паричните потоци от оперативна дейност;

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружествата от групата за съответния период (месец).

2.17. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

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

2.18. Капитализиране на разходи по заеми

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

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

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се

разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

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

2.19. Задължения към доставчици и други задължения

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

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

2.20. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов 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 персоналот 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 дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск.

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на дружеството и при взето решение на Общото събрание на акционерите изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на до 1 % от нетната печалба на дружеството както и да бъде оправомощен

да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер на до 2 % от стойността на печалба на дружеството за всяка календарна година. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по-дълъг от 12-месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала“.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

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

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2014 г., е както следва:

- за периода 01.01.2014 г. 31.12.2014 г.

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

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

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към края на отчетния период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Взимайки в предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията могат да бъдат направени и от дружеството.

Доходи при напускане

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

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;

- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;

- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

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

2.22. Провизии

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

2.23. Акционерен капитал и резерви

Доверие- Обединен Холдинг АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**,

който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

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

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

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

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

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

2.24. 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 2014г.е 10% (2013г. : 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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

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

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

Към 31.12.2014 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (2013 г.: 10%).

2.25. Нетна печалба на акция

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

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

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

2.26. Финансови инструменти

2.26.1. Финансови активи

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

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

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

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

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

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

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

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

тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи”.

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

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

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

2.26.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

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

2.27.2. Обезценка на финансови активи на разположение и за продажба

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

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

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество;
- намаление на цените на Българска фондова борса за продажба на акции;

- трайна тенденция за натрупване на загуби, респ. спад в нетните активи на дружеството, в което е инвестирано.

2.27.3. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В групата е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 31.12.2001г., 31.12.2004 г., 31.12.2007 г., 31.12.2010г. и към 31.12.2013г.

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

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

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

2.27.4. 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 приходи / (загуби) от дейността”.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Нетни приходи от продажба на продукция	19,994	25,297
Нетни приходи от продажба на стоки	90,221	87,296
Нетни приходи от продажба на услуги	<u>24,893</u>	<u>25,020</u>
Общо	<u>135,108</u>	<u>137,613</u>

Нетните приходи от продажба на продукция са разпределени на: шивашка индустрия 1,106 х.лв.(5,54%), строителство, строителни материали и услуги 1,319 х.лв.(6,59%), фармация и медицински консумативи 16,251 х.лв(81,28%) и други 1,318х.лв.(6,59%) към 31.12.2014г.

Нетните приходи от продажба на стоки се разпределят на: шивашка индустрия 42 х.лв., строителство, строителни материали и услуги 60 х.лв., фармация и медицински консумативи 1,730 х.лв. и търговия на дребно 88,389 х.лв. (97,97%) към 31.12.2014г.

Нетни приходи от продажба на услуги се разпределят на: шивашка индустрия 2,593 х.лв. (10,42%), строителство, строителни материали и услуги 3,062 (12,30%)х.лв., здравни услуги 18,852 х.лв. (75,73%), фармация и медицински консумативи 51 х.лв.(0,20%), търговия на дребно 291 (1,17%) х.лв. и други 44 х.лв.(0,18%) към 31.12.2014г.

Общият размер на приходите се разпределя по сегменти както следва: шивашка индустрия 3,741 х.лв.(2,77%), строителство, строителни материали и услуги 4,441 х.лв. (3,29%), здравни услуги 18,852 х.лв. (13,95%), фармация и медицински консумативи 18,032 х.лв. (13,35%), търговия на дребно 88,680 х.лв. (65,63%) и други 1,362 х.лв. (1,01) към към 31.12.2014г.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	3.341	512
Балансова стойност на продадени ДМА	<u>(3,306)</u>	<u>(347)</u>
Печалба от продажба на ДМА	35	165
Приходи от продажба на материали	97	594

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

<i>Балансова стойност на продадени материали</i>	<u>(86)</u>	<u>(366)</u>
Печалба от продажба на материали	11	228
Приходи от наеми	429	772
Излишъци от активи	222	331
Доход от продажба на стоки	22	45
Приходи от рекламни услуги	154	277
Отписани задължения	279	122
Приходи от оценка следваща обезценка	107	
Приходи от финансираня		369
Загуби/печалби от финансови активи до справедлива стойност	4,586	
Последваща оценка на инвестиционен имот до справедлива стойност (нетно)	309	823
Загуба /Печалба от преоценка на компенсаторни записи	14	21
Обезценка на инвестиции в акции и дялове	(320)	(1,172)
Обезценка на вземания	(124)	(243)
Продажба на скрап и отпадъци		84
Обезценка на ДМА и МЗ	(1,854)	(854)
Преоценка на МЗ		55
Приходи от неустойки	55	
Нетна курсова разлика		84
Приходи от поддръжка на сгради и инсталации	220	
Други	301	602
Общо	<u>4,446</u>	<u>1,709</u>

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

<i>Разходите за материали</i> включват:	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Основни материали*	(8,760)	(11,395)
Спомагателни материали	(1,200)	(1,547)
Лекарствени продукти и консумативи	(1,621)	(1,489)
Преки м-ли, отнесени към себест.на усл./Брико/	(86)	(109)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

М-ли за оборудване	(177)	(157)
Рекламни м-ли	(114)	(124)
Резервни части и технически материали	(444)	(449)
Топлоенергия (природен газ)	(46)	(186)
Електроенергия	(1,207)	(1,738)
Газ и дизелово гориво и инсталации	(127)	(173)
Горива и смазочни материали	(641)	(855)
Охрана на труда	(74)	(69)
Вода	(72)	(99)
Други	(194)	(87)
Консумативи, канцеларски	(428)	(522)
Общо	(15,191)	(18,999)

**Разходите за материали по сектори
включват:*

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Текстилна промишленост	(26)	(2,207)
Трикотаж	(11)	(210)
Шивашка промишленост	(966)	(1,251)
Строителство и пр-во на строителни м-ли	(2,127)	(2,513)
Здравно-осигурителни услуги	(1,988)	(1,829)
Фармация и медицински консумативи	(7,301)	(8,166)
Търговия на дребно	(1,771)	(1,969)
Винопроизводство	(932)	(681)
Други	(69)	(173)
Общо	(15,191)	(18,999)

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения под форма на процент от прихода	(886)	(105)
Разходи за мед.усл., здр. у-ги и аквизиционни р-ди	(7,122)	(6,926)
Телефони и др. подобни	(241)	(276)
Юридически услуги	(113)	(178)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

Консултантски услуги и обучение	(494)	(672)
Реклама и маркетинг	(2,528)	(3,098)
Абонамент	(161)	(236)
Поддръжка и ремонт на МПС и машини	(744)	(391)
Поддръжка и ремонт на сгради	(210)	(249)
Застраховки	(231)	(253)
Транспортни разходи	(347)	(447)
Наеми	(5,489)	(6,080)
Граждански договори	(896)	(862)
Пощенски и куриерски услуги	(94)	(105)
Одит	(274)	(399)
Комисионни	(49)	(465)
Р-ди за ушиване, кроене, пране на продукция, усл. по преработка, плетене, конфекция, багрене, гладене	(127)	(87)
Строителни у-ги	(890)	(711)
Охрана	(437)	(530)
Данъци и такси, лицензии и разрешителни	(1,119)	(1,194)
Почистване и изв. на отпадъци	(443)	(447)
Други	(879)	(1,019)
Организация и диспечирание на доставки	(169)	(164)
СМР -подизпълнител	(278)	(406)
Общо	(24,221)	(25,300)

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	(20,789)	(20,653)
Възнаграждения на Управителен съвет / Съвет на директорите и Изпълнителни директори/ Управители	(1,041)	(1,059)
Възнаграждения на Надзорен съвет	(449)	(309)
Начисления за неизползван платен отпуск	(152)	(184)
Граждански договори	(152)	(216)
Социални осигуровки	(3,442)	(3,591)

Социални надбавки	(394)	(508)
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	(47)	(48)
Общо	(26,466)	(26,568)

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>
Балансова стойност на продадени активи	(61,653)	(60,829)
Здравно осигурителни резерви нетно	1,102	(1,626)
Брак и липси на ДМА, МЗ и стоки	(1,463)	(1,932)
Неустойки	(58)	(546)
Разходи по ликвидация на Инвестиционни имоти	(3,843)	
Други	(711)	(1,552)
Общо	(66,626)	(66,485)

Балансова стойност на продадени активи

Най – съществената част представлява отчетна стойност на стоки в Доверие Брико АД и дъщерните му дружества, а именно 59,942х.лв. към 31.12.2014г. или 97,22 % от общия размер.

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2013</i> <i>BGN '000</i>
Лихви	(3,565)	(4,725)
Дивиденди/съучастия	453	2,175
Операции с финансови активи и инструменти	2,356	745
Валутни курсови разлики	(30)	(13)
Други финансови приходи/разходи	(530)	(596)
Общо	(1,316)	(2,414)

Приходите от дивиденди са от финансовите отчети на ОЗОФ Доверие АД ЗАД и ЗК Медико 21 АД в размер съответно на 254 х.лв. и 198 х.лв. с източник „Софарма Трейдинг” АД, както и 1 х.лв. от отчета на Медика АД с източник Унифарм АД.

Приходите от операции с финансови инструменти, представени брутно са:

Загуби

- 29 х.лв. обезценка на компенсаторни записи;
- 1,084 х.лв. от продажба на акции на Вратица Враца АД;
- 121 х.лв. от продажба на акции на Софарма Трейдинг АД;
- 17 х.лв. при приключване на емисия ДЦК;
- 9 х.лв. от обезценка на акции на Момина крепост АД;
- 14 х.лв. от преоценка на акции на Доверие Обединен холдинг АД;
- 3 х.лв. продажба на акции от Албена АД;
- 20 х.лв. загуба от ликвидационен дал в Брико Спец ДОО
- 1 х.лв. обезценка

Печалби

- погасяване на лихви със ЗУНК 7 х.лв.
- продажба на 154 133 бр. акции от капитала на Софарма имоти АДСИЦ – 12 х.лв ;
- 31 х.лв.от продажба на акции на Доверие Обединен холдинг АД;
- 3,438 х.лв. прадажба на акции на Медика АД;
- 10 х.лв. продажба на акции на Българска холдингова компания АД;
- 10 х.лв. от продажба на ДЦК;
- 103 х.лв. от продажба на акции на Софарма Трейдинг АД;
- 43 х.лв. от преоценка на компенсаторни записи

10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Приходи от преустановени дейности	65	182
Разходи по преустановени дейност	(43)	(104)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

Печалба/загуба от преустановени дейности	22	78
--	----	----

ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на продукцията	65	182
Общо	65	182

РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	(12)	(5)
Външни услуги	(9)	(35)
Увеличение/(намаление) на запасите от продукцията и незавършено производство	(22)	(64)
	(43)	(104)

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък върху печалбата	(256)	(361)
Отсрочени корпоративни данъци	325	186
Общо	69	(175)

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% за 2014г. (10% - 2013г.) Данъкът представлява сводиран резултат за групата, тъй като съгласно действащото данъчно законодателство всеки субект е самостоятелно данъчно задължено лице, независимо от факта, че е част от икономическа група.

12. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2014 година

Дружество	% на участие	31.12.2014	31.12.2013
		BGN '000	BGN '000
ОЗОФ Доверие ЗАД	1,85	59	35
ЗК Медико 21 АД	4.80	101	17
Доверие Капитал АД	22,49	668	(437)
Медика АД	28.89	615	270
Доверие Брико АД	45.07	168	(495)
Брико Спец ДОО	45.07		(754)
Брико Македония ДООЕЛ	45.07	11	(75)
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	(133)	(131)
Марицатекс АД	45.64	(1,839)	2
Ритон - П АД	4,26	6	5
Биляна Трико АД	1,12	2	
Новоселска гъмза АД	14.28	57	16
Вратица Враца АД	-		(195)
Доверие Енергетика АД	35.46	2	(24)
Дунав АД	18.18	(22)	(38)
Хидроизомат АД	26,78	(41)	(334)
Медицински център Доверие АД	5,29	1	(1)
МБАЛ	6,06	(90)	(222)
СТМ Доверие ООД	5,00		(2)
Всичко		(435)	(2,363)

13. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	18,736,099	18,736,099
Нетна печалба/загуба за годината	1,557	(4,269)
Нетна печалба на акция (BGN)	0,0831	(0.2279)

14. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА

31 декември 2014 година

	Земи		Сгради		Машини и съоръжения		Транспортни средства		Стопански инвентар		В процес на извършване		Други, в т.ч. биологични активи		Общо	
	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2013 BGN '000
Отчетна стойност																
Салдо на 1 януари	43,122	58,150	64,315	67,707	61,956	59,465	4,631	5,382	11,769	10,928	1,043	1,817	1,675	1,698	188,511	205,147
Придобити	17	182	472	1,645	1,803	5,852	536	420	569	1,213	2,607	3,687	208	52	6,212	13,051
Трансфер между сметки																
Преоценка	(420)	(8,583)	(1,200)	(1,438)	(247)	942		393							(1,867)	(8,686)
Отписани	(904)	(6,627)	(2,727)	(3,599)	(7,012)	(4,303)	(914)	(1,564)	(400)	(372)	(2,515)	(4,461)	(41)	(75)	(14,513)	(21,001)
Салдо на 31 декември	41,815	43,122	60,860	64,315	56,500	61,956	4,253	4,631	11,938	11,769	1,135	1,043	1,842	1,675	178,343	188,511
Натрупана амортизация																
Салдо на 1 януари	0	0	12,600	12,114	29,176	30,278	2,414	3,251	9,011	8,286	0	0	743	706	53,944	54,635
Начислена амортизация за годината			1,600	1,724	3,159	3,429	494	624	873	964			100	107	6,226	6,848
Отписана амортизация			(696)	(1,224)	(1,231)	(3,587)	(631)	(1,415)	(365)	(240)			(40)	(70)	(2,963)	(6,536)
Преоценка			(248)	(14)	(103)	(944)	(9)	(46)		1					(360)	(1,003)
Салдо на 31 декември	0	0	13,256	12,600	31,001	29,176	2,268	2,414	9,519	9,011	0	0	803	743	56,847	53,944
Балансова стойност на 1 януари	43,122	58,150	51,715	55,593	32,780	29,187	2,217	2,131	2,785	2,642	1,043	1,817	932	992	134,567	150,512
Салдо на 31 декември	41,815	43,122	47,604	51,715	25,499	32,780	1,985	2,217	2,419	2,758	1,135	1,043	1,039	932	121,496	134,567

Към група “Други” са включени и “Биологични активи”, представляващи трайни лозови насаждения с балансова стойност 618 х.лв.

Допълнителни оповестявания, свързани с нетекущите материални активи

БГ Вино АД

Налице са договорни ипотечи върху винарска изба и снeк-бар /административна сграда/ с обща РЗП 3282 кв.м. заедно с УПИ в м."Дълбок андък" с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот №019030 в с.Смочево, община Рила за обезпечаване на задължения по банкови кредити.

Биляна Трико АД

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

1. Биляна Нитуеър ЕООД наема поземлен имот с идентификатор 56126.600.282 заедно със сгради с идентификатори 56126.600.282.1 и 56126.600.282.2 както и всички машини и съоръжения, с помощта на които се извършва дейността, поземления имот и сградите през отчетния период са класифицирани като инвестиционни имоти.
2. Биляна Нитуеър ЕООД поема обслужването на всички Клиенти на „Биляна-трико” АД
3. Биляна Нитуеър ЕООД сключи трудови договори с всички служители на „Биляна-трико” АД, след надлежно прекратяване на трудовите договори.
4. Наемната месечна цена в договорът за наем на машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства е 3000,00 евро на месец без ДДС за срок от десет години, балансовата стойност на отдадените активи е 664 х.лв. а месечните амортизационни отчисления са на стойност 5625,24 лв.

Доверие Енергетика АД

Последна оценка по справедлива стойност е приложена към 01.01.2013 г. чрез назначен независим оценител Баланс Инженеринг ООД.

С решение на Съвета на директорите от 20.12.2013 год., считано от 01.01.2014 год. са консервирани активи с обща балансова стойност: 659 х.лв.

Дунав АД

Във връзка със сключен договор за овърдрафт кредит и за издаване на банкови гаранции са предоставени като обезпечение сграда на строителната лаборатория и административно битовата сграда на арматурен цех със справедлива стойност 1 200 хил. лв. По договор за

безусловен овърдрафт кредит е представена като обезпечение учебна работилница на центъра за професионално обучение на стойност 201 хил. лв.

Хидроизомат АД

Към 31.12.2014г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи, върху които са учредени тежести (залог) както следва :

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

Към 31.12.2014г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност. Балансовата стойност на същите е 11 х.лв.

Марицатекс АД

Към 31.12.2014 са бракувани сгради с отчетна стойност 191 х.лв., набрано изхабяване 162 х.лв. и балансова стойност 29 х.лв., Към 31.12.2014 са бракувани Машини съоръжения, оборудване и транспортни средства с отчетна стойност 309 х.лв, набрано изхабяване 255 х.лв. и балансова стойност 54 х.лв., установена е липса, вследствие на кражба, на 1бр.актив от същата група с отчетна и балансова стойност 2.х.лв. ; бракувани са Други активи/стоп.инв-р/ с отчетна стойност 28 х.лв и 0 бал.ст.

Индустриален холдинг Доверие АД

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

- съоръжения, медицинска апаратура и инвентар с балансова стойност към 31.12.2014 г. 1,023 хил.лв. на Медицински комплекс Доверие АД (МБАЛ Доверие АД и МЦ Доверие АД);
 - леки автомобили на Доверие Обединен холдинг АД с балансова стойност 3 х.лв.;
- В състава на дълготрайните материални активи са включени придобити при условията на договор за финансов лизинг транспортни средства с балансова стойност 26 хил.лв.;

Медика АД

Към 31.12.2014 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 2,978 х.лв. (31.12.2013 г. – 2,978 х.лв.)

Активи, заложенни като обезпечения по задължения

По инвестиционни кредити и овърдрафт в евро, получени от “Райфайзенбанк” АД, дружеството е учредило залог на блистеравтомат с балансова стойност 665 хил. лв.

• ***Напълно амортизирани активи в употреба***

- Активи с отчетна стойност 6,106 хил. лв. са напълно амортизирани, но са още в употреба.

• ***Балансова стойност на активи по класове, непреоценена стойност.***

- Земи и сгради – 6,720 хил. лв.
- Машини, съоръжения и оборудване – 3,934 хил. лв.
- Транспортни средства – 266 хил. лв.
- Стопански инвентар – 164 хил. лв.
- Софтуер – 92 хил. лв.
- Патенти и лицензи – 283 хил. лв.
- Разходи за придобиване – 249 хил. лв.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2014 г. включват:

- Складова база медицински изделия – 152 хил. лв.;
- Проект Лаборатория – 11 хил. лв.
- Реконструкция на помещение в цех Евромед – 58 хил. лв.
- Машини – 28 хил. лв.

МЦ Доверие АД

Към 31.12.2014 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 27 х. лв.

МБАЛ Доверие АД

Към 31.12.2014 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството има дълготрайни материални активи (медицинско оборудване) с балансова стойност 3 183 хил. лв., върху които са учредени тежести (особени залози) – Роботизирана операционна система /Да Винчи/. Към 31.12.2014 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 250 х. лв. (31.12.2013 г.: 57 х.лв.).

Доверие Брико АД

Към 31 декември 2014 година е в сила учреден особен залог върху всички имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството. Към края на отчетния период е в сила втори по ред залог върху машини, оборудване и стопански инвентар по договора за наем на магазин Плевен 2. Признатата обезценка през периода е свързана с обезценка на дълготрайните активи (земя, сграда и съоръжения) на магазин Стара Загора 1. Намалението на балансовата стойност е признато в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Обезценката включва: обезценка на отчетна стойност в размер на 1,867 хил. лева (земи: 420 хил. лева; сгради: 1,200 хил. лева; съоръжения: 247 хил. лева) и обезценка на натрупана амортизация в размер на 351 хил. лева (сгради: 248 хил. лева; съоръжения: 103 хил. лева). През месец май 2014 година активите са продадени, като е отчетена загуба в размер на 10 хил. лева.

Значителна част от инвестициите през периода са свързани с откриването на магазин София 3 (303 хил. лева), както и с реновирането на сградите, съоръженията и инсталациите на Дружеството (331 хил. лева).

15. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Инвестиционни имоти	<u>15,325</u>	<u>18,848</u>

- Ателиета в жилищна сграда, гр.Пловдив – 73 х.лв (31.12.2013г- 73х.лв) и 69х.лв. (31.12.2013 – 69лв), магазини гр. Пловдив – 75х.лв. (31.12.2013г- 75х.лв) и 47х.лв. (31.12.2013г- 47 х.лв)
- Офис с обща ЗП 485,60кв.м, находящ се на адрес 1504, София, бул. “Княз Дондуков” № 82 – 771х.лв.
- част от сграда на поликлиника в гр.В.Търново, придобита с цел отдаване под наем на ДКЦ 1 В.Търново с балансова стойност 67 х.лв
- складови помещения, административна сграда, както и незастроени терени за паркоместа, собственост на Хидроизомат АД, които са прекласифицирани като инвестиционни имоти на обща стойност 600 хил.лв. (31.12.2013 г. – 600 х.лв.);

- урегулиран парцел в гр. Добрич на стойност 273 х.лв., собственост на “Доверие Капитал” АД. (за 31.12.2013 г.: 273 х.лв.).
- два етажа в административна сграда, находяща се на територията на гр.София, ул.”Искърско шосе” 14 за 922 х.лв.
- земеделска земя в община “Братя Даскалови” за 44 х.лв.
- земя и сграда на ул. „Капитан Евстати Винаров” 10, на стойност 1973 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 магазин,
- земя и сгради в к.к Камчия на стойност 836 х. лв(в т.ч. земя 791х. лв.). Площта на земята е 9933 м²,
- земя и сгради в местност „Текето” с.Николово, на стойност 520 х. лв. (в т.ч. земя 91 х. лв.). Площта на земята е 3308 м², застроената площ на сградата е 297 м²
- земя и сгради в к.к „Златни пясъци” на стойност 154 х. лв. (в т.ч. земя 102 х. лв.). Площта на земята е 1000 м²
- част от приземен етаж на административната сграда за барче и магазин съответно стойността им е 45 х.лв и 34 х.лв.
- два офиса в сградата на строителната лаборатория на стойност 24 хил. и 6 хил. лв.
- Земи/УПИ – пет самостоятелни парцела с обща квадратура 68,813 кв.м. площ на стойност 4,542 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144;
- Сгради с обща квадратура 13,865 кв.м. площ на стойност 1,208 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144 (подробно описание на последните две позиции може да се прочете в публичния отчет на Марицатекс АД към 31.12.2014г. - междинен);
- През текущия период , 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 в процес на разрушаване.
- жилищни апартаменти - 2 броя, гаражи – 1 брой в гр.Панагюрище на обща стойност 53 х.лв.
- На 14.02.2013 год. беше подписано Рамково споразумение между „Биляна-трико” АД от една страна, Норман Хънтър, „Биляна Нитуеър” ЕООД представлявано от Христина Стамова и „Биляна Трейдинг” АД представлявано от Христина Стамова от друга страна за следното:
- Биляна Нитуеър ЕООД наема поземлен имот с идентификатор 56126.600.282 заедно със сгради с идентификатори 56126.600.282.1 и 56126.600.282.2 поземления имот и сградите

през отчетния период са класифицирани като инвестиционни имоти на стойност 2,989х.лв.

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

16. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ

<i>Дружество</i>	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Медика АД - придобиване 2000	958	958
ОЗОФ Доверие АД – придобиване 2001	7	7
ЗОФ Медико 21 АД	1,269	1,269
	2,234	2,234

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

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

17. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Права върху собственост	323	254
Програмни продукти	333	376
Други	90	148
	746	778

18. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2014г. *инвестициите в дъщерните, асоциираните и другите дружества*, които не подлежат на консолидационни процедури, са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

Дъщерно дружество	31.12.2014		31.12.2013	
	участие	% на	участие	% на
	BGN '000		BGN '000	
Дъщерни в т.ч.:	519			
Вратица АД	0	69,60	0	69,60
Разходи за придобиване на инвестиция	519			
Асоциирани в т.ч.:	0		20	
Доверие Стил ООД	0	48,00	0	48,00
Ноен Хидро ООД в ликвидация			20	40,00
Други предприятия в т.ч.:	15,886		10,942	
Mr. Bricolage	9	-	9	-
Balkan Accession Fund SV	981	0,68	964	0,68
Компания за инженеринг и развитие АД	1,740	5,57	1,740	5,57
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	22	0,42	20	0,42
Клас АД	1	2,86	1	2,86
Софарма АД	219	0,05	219	0,04
Софарма Трейдинг АД	10,795	5,92	6,195	5,92
Българска роза Севтополис АД	222	1,10	205	1,10
ДФ Елана Фонд Свободни пари	149	0,15	144	0,77
Вета Фарм АД	881	16,79	627	11,83
ДКЦ Медико АД	398	21,94	398	19,92
Момина крепост АД	427	7,22	410	7,07
Биляна Трейдинг АД	8	15,00	8	15,00
МЕДИЛАБ СМДЛ	32	16,00		
Хеброс – П АД	1	19,50	1	19,50
МЦ СБТ Доверие АД	1	19,50	1	19,50
	16,405		10,962	

Доверие Стил ООД

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

Вратица АД в несъстоятелност

Поради отрицателни или нулеви стойности на нетните активи е приложена 100% обезценка на Вратица АД – 139х.лв.

Balkan Accession Fund C.V., Холандия

През 2005 г. дружеството подписва договор за участие в инвестиционен фонд Balkan Accession Fund C.V., Холандия. Този фонд е създаден от страна на БАИФ и РАИФ в региона. Фондът инвестира набраните средства от участниците в малки и средни предприятия от Балканския регион, както и инвестиции от типа “мецанин”. Общата сума на поетите ангажименти за участие е 750 х.евро, платими при поискване, съгласно договора. Към 31.12.2014 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 62 х.евро.

Ексклузив Пропърти АДСИЦ

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Ексклузив пропърти АДСИЦ е 0,56 за 1 лев, до която стойност е приложена оценка.

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 31.12.2014г. е 5,55лева за всяка акция.

Софарма АД

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Софарма АД е 3,88 за 1 лев, до която стойност е приложена оценка, призната в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

Българска роза Севтополис АД

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Българска роза Севтополис АД е 1,67 за 1 лев, до която стойност е приложена оценка, призната в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

Момина крепост АД

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Момина крепост АД е 3,50 за 1 лев, до която стойност е приложена оценка, призната в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

ДФ Елана Фонд Свободни пари

Към датата на финансовия отчет цената на обратно изкупуване е 151,46 лв. за един дял, до която стойност е приложена оценка, призната в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

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

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
ДЦК	4,669	4,791

В статията са отразени следните финансови активи:

- ДЦК емисия BG 2040099223/01.07.1999 год. с падеж 01.01.2019 год. с номинал 166 х.евро.
Балансовата стойност на актива е 259 х.лева
- ДЦК емисия BG 2030013119/23.01.2013 год. с падеж 23.01.2018 год. с номинал 650 х.лева. Балансовата стойност на актива е 686 х.лева
- ДЦК емисия BG 2040110210/17.02.2010 год. с падеж 17.02.2017 год. с номинал 390 х.лева.
Балансовата стойност на актива е 439 х.лева
- ДЦК емисия BG 2040007218/10.01.2007 год. с падеж 10.01.2017 год. с номинал 250 х.лева.
Балансовата стойност на актива е 269 х.лева.
- ДЦК емисия BG 2040006210/04.01.2006 год. с падеж 04.01.2016 год. с номинал 250 х.лева.
Балансовата стойност на актива е 262 х.лева
- ДЦК емисия BG 2040008216/ 16.01.2008 год. с падеж 16.01.2018 год. с номинал 1 000 х.лева. Балансовата стойност на актива е 1 112 х.лева;

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

- ДЦК емисия BG 2040009214/28.01.2009 г. с падеж 28.01.2019 г. с номинал 390 х. лева.
Балансовата стойност на актива е 448х.лв

- ДЦК емисия BG 2040110210/24.01.2003 год. с падеж 17.02.2017 год. с номинал 528
х.лева. Балансовата стойност на актива е 580 х.лева;

- ДЦК емисия BG 2040008216/ 16.01.2008 год. с падеж 16.01.2018 год. с номинал 44
х.лева. Балансовата стойност на актива е 50 х.лева;

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

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

20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември *нетекущите вземанията* включват:

<i>Вид на вземането</i>	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Вземания от свързани предприятия		58
Други	<u>336</u>	<u>40</u>
	336	98

Други вземания от финансовия отчет на Доверие Брико:

- Билла България - депозит наем магазин Пловдив и Стара Загора в размер на 146 х.лв. ;
- депозит по наемен договор с Датекс АД 10 х.лв.;
- София Саут Ринг Мол - предплатен наем магазин София 3 – 177 х.лв.

21. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Материали	4,238	3,984
Продукция	4,340	5,054
Стоки	22,084	21,637

Незавършено производство	1,276	889
Активи държани за продажба	1,056	481
Други	186	247
Общо	33,180	32,292

Активи, държани за продажба

Марицатекс АД - към 31.12.2014 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 7 хил. лв. / 31.12.2013 г – 16 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. През текущия период е осъществена обезценка на Активи държани за продажба на стойност 7 х.лв. и брак на стойност 2 х.лв. През предходния период е извършен брак на активи държани за продажба на стойност 3 х.лв. Ръководството на дружеството счита, че продажбата на останалите активи ще бъде осъществена в рамките на следващия отчетен период.

Доверие Енергетика АД – към 31.12.2014 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба активи с балансова стойност 835 хил.лв. С решение на Съвета на директорите от 20.12.2013 год., считано от 01.01.2014 г. са консервирани активи с обща балансова стойност: 659 хил.лв.

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

Доверие Брико АД

Към 31 декември 2014 година има учреден особен залог на стоки на стойност минимум 11,200 хил. евро (21,905 хил. лева)

Брико Македония ДООЕЛ

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

22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Вземания от свързани предприятия	5,170	2,754
Вземания от клиенти и доставчици	10,995	9,709

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

Предоставени аванси	487	672
Съдебни вземания	369	369
Присъдени вземания	12	42
Данъци за възстановяване в т.ч.	139	623
• данък печалба	85	475
• ДДС	12	121
• други данъци	42	27
Други	1,729	676
Общо	18,901	14,845

Вземанията от свързани предприятия са:

Доверие Обединен холдинг АД - наем от ЗК Медико 21 АД – 24х.лв.; 2983 х.лв. от Вратица Враца АД, в т.ч. главница 1 109 х.лв., лихви 425 х.лв., цесия 1449 х.лв.;

ОЗОФ Доверие ЗАД – вземания с ненастъпил падеж в размер на 66 х.лв., отчитани съгласно специално законодателство;

ЗК Медико 21 АД - вземания от Софарма АД – 216 х.лв.;

СТМ Доверие ООД – вземания от продажба на услуги- 13 х.лв Вратица Враца АД;

Индустриален Холдинг Доверие АД – разсрочено вземане от Вратица Враца АД – 75 х.лв, главница по кредит 476 х.лв, лихви –238 х.лв.

Ритон П АД – търговско вземане от Вратица Враца АД –2 х.лв.

Медика АД – търговски вземания от Софарма трейдинг АД - 643 х.лв., Софарма АД –2 х.лв., 34 х.лв депозит на Дарик Имоти АД срещу наем и наем аванс, ООО Софарма Украйна – 239 х.лв. продажба на готова продукция;

Доверие Брико АД – 114 х. лв. - Mr.Bricolage ДГО, 3 х.лв. префактурирани разходи на Mr.Bricolage; MBLog - 8 х.лв. отстъпка;

Брико Македония ДООЕЛ – 27 х.лв. префактурирани разходи Mr. Bricolage;

23. ПРЕДПЛАЩАНИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Предплатени наеми	135	748
Медицински консумативи	20	98

Други	182	214
Общо	337	1,060

Съществена част от предплатените разходи към 31 декември 2014г. представлява предплатен наем от Доверие Брико АД 135 хил. лева (31.12.2013г. – 718 х.лева) .

Другите предплатени разходи включват разходи за възстановяване и отглеждане на лозов масив – 40 х. лв., СМР – 24 х.лв., застраховки, абонамент, такси по кредити и др.

24. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи държани за търгуване в		
т.ч.		
• Компенсаторни записи	59	45
• Акции	3,827	3,204
Общо	3,886	3,249

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 59 х.лв.(31.12.2013 г.– номиналната стойност 130 472 лв. и 45х.лв балансова стойност).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 31.12.2014 г.: 0,450 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените приходи от преоценка са включени в отчета за всеобхватния доход в “други доходи / (загуби) от дейността”.

Акции - класифицирани като държани за търгуване, а именно:

- 171 488 броя акции от капитала на “Момина Крепост” АД за 489 х.лв;
- 2 331 835 броя акции от капитала на “Компания за инженеринг и развитие”АД за 2,339 х.лв.;
- 71 815 броя акции от капитала на “Българска роза Севтополис”АД за 120х.лв;
- 544 292 броя акции от капитала на “Райфайзен ликвидност България” АД за 811х.лв;
- 2 390 броя акции от капитала на “Софарма”АД за 9х.лв;
- 525 броя акции от капитала на “Софарма имоти” АД за 2х.лв;

- 13 706 броя акции от капитала на “Унифарм” АД за 44х.лв.
- 500 броя от “Софарма трейдинг” АД за 3х.лв.;
- 3000 броя от “Медика “ АД за 10х.лв.

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства по разплащателни сметки	8,837	7,682
Парични средства в каса	714	449
Блокирани парични средства	32	
	<hr/>	<hr/>
Общо	9,583	8,131
	<hr/>	<hr/>

В отчета за паричните потоци паричните средства в края на предходния и началото на текущия период се различават с 5 х.лв., представляващи наличности в новопридобито през второ тримесечие на 2014г. дружество – Расафи ЕООД, отпадналите от консолидационни процедури Брико Спец ДОО (поради ликвидация) – 166 х.лв. и Вратица Враца АД (поради сключен рамков договор с клаузи за продажба на всички притежавани акции) – 24 х.лв.

26. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	18,736	18,736
Законови резерви	1,476	1,401
Допълнителни резерви	11,426	11,426
Преоценъчен резерв	39,754	45,769
Премийни резерви	11,689	11,689
Резерв от валутно преизчисление	-	(1,090)
Натрупани печалби	(1,106)	(14,682)
Общо	81,975	73,249
	<hr/>	<hr/>

Основен капитал

Към 31.12.2014 г. капиталът е разпределен в 18,736,099 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. 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. и 31.12.2013г. преоценки на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност за всички дружества от групата. Към 30.06.2014, 30.06.2013 и 31.12.2013г. преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

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

Натрупани печалби

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Натрупани печалби/загуби за предходни	(2,663)	(10,413)
Текуща печалба/загуба	1,557	(4,269)
Общо	(1,106)	(14,682)

27. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В междинния консолидиран отчет към 31 декември 2014 са представени и застрахователни резерви в размер на 3,118 х.лв. (3,602 х.лв. – 31.12.2013г.), формирани по реда на специалното законодателство за застраховане. Тези резерви не са елемент на собствения капитал и не се третират като собственост на акционерите.

28. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ

Дружество	% на участие	31.12.2014	31.12.2013
		BGN '000	BGN '000
ОЗОФ Доверие АД	1,85	119	91

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

ЗОФ Медико 21 АД	4,80	235	230
Доверие Капитал АД	22,49	3,645	7,590
Медика АД	28,89	7,031	3,967
Доверие Брико АД	45,07	13,000	22,912
Брико Спец ДОО	45,07		1,310
Брико Македония ДОО	45,07	180	255
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	232	226
Индустриален холдинг Доверие АД	0,04	7	6
Марицатекс АД	45,64	2,641	2,787
Ритон - П АД	4,26	300	296
Биляна Трико АД	1,12	39	39
Новоселска гъмза АД	14,28	345	332
Вратица Враца АД	-		519
Доверие Енергетика АД	35,46	389	411
Дунав АД	18,18	1,267	1,312
Хидроизомат АД	26,78	2,361	2,721
Медицински център Доверие АД	5,29	3	11
МБАЛ Доверие АД	6,06	(94)	(34)
СТМ Доверие ООД	5,00	6	6
Всичко		31,706	44,987

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

29. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Задължения към свързани предприятия	32,765	25,790
Получени заеми от финансови институции	24,567	21,819
ЗУНК	101	169
Общо	57,433	47,778

Задължения към свързани предприятия

- задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	25,822 х. легова равностойност на 13,203 х. евро
Лихвен процент:	5 %
Падеж:	01.12.2015 г.
Валута на кредита	евро
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2014 г., в т.ч.:	26,039 х. лева
Лихви – текуща част	217 х. лева

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

<i>Договорен размер на заема:</i>	6,400 х. легова равностойност на 3,272 х. евро.
Лихвен процент:	5 %
Падеж:	01.12.2015 г.
Цел на кредита:	придобиване на акции
Задължение към 31.12.2014 г., в т.ч.:	6,819 х. легова равностойност на 3,486 х. евро
Лихви – текуща част	419 х. лв.

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

- задължение на Доверие Брико АД към MR.Vicologie 543 х.лв разсрочено задължение за отчисляване на процент от оборота.

Получени заеми от финансови институции - в отчета за финансовото състояние са представени като нетекущи 24,567 х.лв. и текущи – 17,773 х.лв.

Дружество	Усвоена част	Банка	Усвоена част
МБАЛ Доверие АД	3,657	SG Експресбанк АД	35,540
МЦ Доверие АД	0	Алианц България АД	4,448

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

Хидроизомат АД	1,067		
Дунав АД	499	УниКредит Булбанк АД	1,067
Новоселска гъмза Ад	246	Интернешънъл Асет Банк АД	246
Българско Вино ООД	791	Охридска банка АД, Охрид	540
Доверие Брико АД	35,540	Инвестбанк АД	100
Брико Македония	540	СИБанк АД	399
Общо:	42,340	Общо:	42,340

Дружество	Вид валута	Вид Кредит	Договорена сума на кредита в BGN'000	Усвоена част от кредита BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосроч на част BGN'000	Лихвен процент	Обезпечение (пазарна оценка)	Падеж
МЦ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	200	0	0	0	6 месечен либор за евро и надбавка от 5.7. пункта, но не по-малко от 7.50% годишно.	1. Медицинска апаратура - литотриптер, собственост на ДОХ - 283 хил. лв., 2. Медицинско оборудване ендоскоп "Олимпус", собственост на "Калиман РТ" АД - 209 хил. лв., 3. Поръчителство от ДОХ, 4. Поръчителство от ИХД	19.08.2015
МБАЛ Доверие АД:	BGN	Овърдрафт	800	0	0		SOFIBOR тримесечен + 4.5 пункта, но не по-малко от 8.00%	Първи по ред залог по реда на ЗОЗ върху вземанията на МБАЛ "Доверие" АД, произтичащи от договор №1-5/02,02,2010 г с НЗОК и поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД	25.03.2015, краен срок - 16.03.2017
МБАЛ Доверие АД:	BGN	Инвестиционен	3,990	3,657	2,957	700	3 м SOFIBOR + 4.5 пункта надбавка, минимум 5.9%	1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ в полза на Алианц банк България АД, върху Роботизирана операционна система Da Vinci Si-e HD 3 атм. 2. Първи по ред залог учреден по ЗДФО върху паричните вземания на МБАЛ Доверие АД. 3. Поръчителство по Договор с Банката за пълния размер на кредита за целия срок на действие на договора поето от Доверие Обединен Холдинг АД. 4. Поръчителство по Договор с Банката за пълния размер на кредита за целия срок на действие на договора поето от Софарма Трейдинг АД.	25.06.2019

Хидроизомат АД	BGN	Кредитна линия	1500	1,067	0	1,067	1-месечен SOFIBOR + 4,5%	1.Ипотeka ПИ 68134.1506.1001; 2.Залог по ЗОЗ на вземания д-ри строит.и СМР; 3.Залог на 418200 акции от ДОХ; 4.Залог на 1770570 акции на ИХД; 5.Залог по ЗДФО върху всички везамния; 6.Поръчителство на ДОХ	30.07.2015
Българско Вино ООД	BGN	Овърдрафт	100	0		0	3-месечен SOFIBOR + 4.75%, но не по-малко от 7,5%	Втора по ред договорна ипотeka върху винарска изба и снec – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД	18.07.2015
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /40363	118	99	79	20	3-месечен SOFIBOR + 5.75%, но не по-малко от 7,5%	Втора по ред договорна ипотeka върху винарска изба и снec – 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
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /41482	400	392	348	44	3-месечен SOFIBOR + 5.75%, но не по-малко от 7,5%	Втора по ред договорна ипотeka върху винарска изба и снec – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД.Поръчителство на ДОХ АД	25.10.2023

Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /42386	300	300	275	25	3-месечен SOFIBOR + 5.5%, но не по-малко от 7,0%	Втора по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък” с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД.Поръчителство на ДОХ АД	25.03.2024
Дунав АД	BGN	Оборотен	400	399	0	399	6.48%	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цеx с пазарна стойност 1200х.лв.	06.03.2015
Дунав АД	BGN	Кредитна линия за издаване на банкови гаранции	400	0	0	0	1.40% върху сумата на издадените гаранции, 8.05% при усвояване на кредита	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цеx с пазарна стойност 1200х.лв.	08.03.2015
Дунав АД	BGN	Оборотен	100	100	0	100	8.65%	Учебна работилница на ЦПО на стойност 201х.лв.	25.07.2015
Новоселска гъмза АД	BGN	кредитна линия	100	82		82	БПКЮЛОК 7.5% плюс надбавка 2.00%	Втора по ред договорна ипотека върху: Целият втори етаж със ЗП 730кв.м.от сграда, представляваща типова лаборатория, заедно със съотв. идеални части от общите части на сградата и от правото на строеж върху мястото, в което е построена сградата, съст. УПИ II, кв.57 по плана на София, жк Дружба с площ 21850 кв. м. , СПС 963000лв.ДОХ - солидарен длъжник	30.09.2016

Новоселска гъмза АД	BGN	Инвестиционен	164	164	164		БПКЮЛОК 6.5% плюс надбавка 1.50%	Първа по ред договорна ипотека в/у УПИ XXXII 1452, кв.1, по плана на Ново село, с обща площ 26227 кв.м., заедно с изградените в него сгради и съоръжения. ДОХ - солидарен длъжник	30.09.2020
Медика АД	EUR	Овърдрафт	293	0	0	0	1М (едномесечен) EURIBOR +2.75%	Активи с бал. стойност - 665х.лв.	30.04.2015
Медика АД	BGN	Оборотен	40	0	0		17.80%	няма	30.04.2015
Доверие Брико АД	EUR	Инвестиционен	55,350	24,175	20,744	3,431	3М (тримесечен) EURIBOR + 5%	особен залог върху търговското предприятие на кредитополучателя (с изключение на съвкупността от стоки, заложи като обезпечение по договора за овърдрафт), както и залог върху дружествените дялове в дъщерните дружества на "Доверие - Брико" АД	31.12.2019
Доверие Брико АД	EUR	Кредитна линия	17,113	11,365	0	11,365	EURIBOR месечен + 3.00 пункта	залог на стоки на ст-ст минимум 11,200 хил. евро	28.02.2015
Брико Македония	EUR	Кредитна линия	979	540	0	540	7.00%	1. Залог на стоки - 700 хил.евро , 2. Банкова гаранция от СЖ Експресбанк за 250х.евро, 3.Корпоративна гаранция от Доверие - Брико АД за 500х.евро	18.02.2015
		Общо		42,340	24,567	17,773			

Задължения по ЗУНК - Биляна Трико"АД –101 х.лв. със срок на погасяване 15.06.2017 год.
Подписано е споразумение с АДВ и дълга се обслужва редовно.

30. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Финансов лизинг	279	156
Други	<u>72</u>	<u>61</u>
Общо	<u>351</u>	<u>217</u>

Финансов лизинг - нетекуща част 279 х.лв. и текуща част 149 х.лв.

Дружество	Настояща стойност	Лизингодател	Настояща стойност
Доверие обединен Холдинг АД:	39		
Българско Вино ООД	141	Сожелиз България ЕООД	46
СТМ Доверие ООД	14	Интерлийз Ауто ЕАД	14
Индустриален холдинг Доверие АД	19	Порше лизинг БГ ЕООД	28
Доверие Брико АД ОЗОФ	44	Мото Пфое ЕООД:	103
Доверие АД:	12	Интерлийз ЕАД	22
Хидроизомат АД:	36	Райфайзен Лизинг България ООД:	45
И.Фо.Же.Ко. Биляна трико АД	46	Ауто Бохемия АД	106
	25	София лизинг ЕАД	12
Общо:	376	Общо:	376

Дружество	Лизингодател	Предмет на договора	Валута	Първоначална стойност	Настояща стойност	Нетекущо задължение	Текущо задължение	Лихвен процент	Последна вноска
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Polo-07976	EUR	26	11	6	5	7.75%	15.05.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up-08070	EUR	21	7	4	3	7.75%	15.06.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Ауто Бохемия	Шкода Фабия Комби	EUR	28	11	7	4	по погас.план	04.09.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up-08501	EUR	21	10	7	3	7.75%	15.01.2018
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen CC-10890	EUR	77	FALSE	39	13	7.75%	15.01.2018
Индустриален холдинг Доверие АД	Мото - Пфое ЕООД	Форд Мондео	EUR	76	19	4	15	по погас.план	05.04.2016
ОЗОФ Доверие АД	София лизинг ЕАД	лек автомобил Пежо	EUR	57	12	2	10	4.90%	05.02.2016
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	трактор	EUR	42	29	22	7	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 4.70%	25.09.2019
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	машина	EUR	12	6	4	2	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 5.303%	14.11.2017

Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	резервоари	EUR	17	7	4	3	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.303%	14.11.2017
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕООД	Форд джъмбо Ван	EUR	44	24	16	8	по погас.план	05.05.2018г
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	2 бр.резервоари и 2 бр.ферментатори	EUR	15	9	6	3	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.95%	25.05.2017
Българско вино ООД	Ауто Бохемия	Шкода "Супърб"	EUR	50	35	27	8	по погас.план	02.10.2019
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕООД	Форд "Кустом"	EUR	49	31	24	7	4.95%	м.05.09.2019
Хидроизомат АД	Райфайзен лизинг България ООД	Дачия Докер	EUR	20	10	6	4	по погас.план	20.08.2016
Хидроизомат АД	Райфайзен лизинг България ООД	Дачия Докер	EUR	20	10	6	4	по погас.план	20.08.2016
Хидроизомат АД	Ауто Бохемия	Шкода Октавия	EUR	34	16	8	8	по погас.план	14.02.2017
Биляна трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	автомобил KIA SPORTAGE	EUR	41	15	10	5	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 6,7960%.	20.11.2016
Биляна трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	Renault Kangoo	EUR	18	10	5	5	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.0170	20.12.2017

Служба трудова медицина ООД	Интерлийз ауто ЕАД	Дачия Сандеро	EUR	19	14	11	3	4.30%	25.11.2019
И.Фо.Же.Ко България АД	Сожелиз България ЕООД	два автомобиля „Тойота Auris	EUR	53	46	31	15	тримесечния EURIBOR + 4.3491%;	15.10.2017
Доверие Брико АД	Ауто Бохемия	два автомобиля Шкода Рапид	EUR	53	44	30	14	по погас.план	03.10.2014
					376	279	149		

31. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани предприятия	7,830	5,568
Задължения към доставчици и клиенти	20,385	19,939
Получени аванси	425	596
Задължения към персонала	1,848	1,951
Задължения към осигурителни предприятия	540	748
Данъчни задължения	965	1,218
Други	392	509
Общо	32,385	30,529

- *Задълженията към свързани предприятия* към 31.12.2014 г. включват:
 - Доверие Обединен холдинг АД – лихви по кредит към Софарма АД 217х.лв.;
 - Индустириален холдинг Доверие АД – лихви по кредит към Софарма АД 419х.лв.
 - МБАЛ Доверие АД – Софарма Трейдинг АД – 1,271 х.лв. за доставка на лекарства и 86 х.лв. за апаратура, Калиман РТ АД - 705 х.лв. за наем на апаратура и 406х. - задължение по апорт, Индустириален холдинг Доверие АД – 3х.лв. префактурирани разходи;
 - Доверие Брико АД - Мг.Bricolage – 772х.лв. роялти, 24 х.лв. услуги, 13 х.лв. възнаграждения за УС, 1858х.лв текуща част на разсрочено задължение за роялти; МВІ – 292 х.лв. за доставки на стоки, МВ Log – 94х.лв. доставка на стоки;
 - Брико Македония ДОО - Мг.Bricolage – възнаграждения под форма на процент от прихода 12 х.лв. ;
 - Медика АД – Енергоинвестмънтс АД – 6 х.лв. ; Софарма трейдинг АД – 33 х.лв. бонус оборот ;
 - Хидроизомат АД - Калиман РТ АД – 13 х.лв. доставка на актив;
 - задължение по заем от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема: 500 х. лв.
 Лихвен процент: 5.50 %

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИННЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2014 година

Падеж:	31.12.2015 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2014 г., в т.ч.:	477 х. лв.
Лихви	17 х.лв.

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

<i>Договорен размер на заема:</i>	606 х. лв.
Лихвен процент:	5.50%
Падеж:	31.12.2015 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2014 г., в т.ч.:	722 х. лв.
Лихви	116х.лв.

- задължение за 106х.лв. за доставка на услуги към Консорциум Хидроизомат АД и Телекомплект АД;

➤ Българско вино ООД - задължение по кредит от Софарма АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	190 х. лв.
Лихвен процент:	5.50%
Падеж:	31.12.2015 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2014 г., в т.ч.:	128 х. лв.
Лихви	1х.лв.

- Дунав АД - 5 х.лв. - обезценени вземания в ОЗОФ Доверие АД;
- Марицатекс АД – задължение към Вратица Враца АД за 11х.лв;
- Доверие Енергетика АД – задължение към Вратица АД за 1х.лв.

32. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	17,773	30,507
Текуща част от ЗУНК	68	68
Текуща част от задълженията по лизингови договори	149	120
Текуща част от записани дялови вноски	5	
Общо	17,995	30,695

Банкови заеми - подробно описание в Приложение 29

Текуща част от ЗУНК и лизингови договори – подробно описание в приложение 30

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти:

<i>Финансови активи</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи на разположение и за продажба	15,886	14,211
<i>Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)</i>	15,886	14,211
Финансови активи на разположение и за продажба	4,669	4,791
<i>ДЦК</i>	4,669	4,791
Кредити и вземания	18,717	13,237
<i>Вземания от свързани предприятия</i>	5,170	2,812
<i>Вземания от клиенти и доставчици</i>	11,331	9,709
<i>Други вземания</i>	2,216	716
Парични средства и парични еквиваленти	9,583	8,131
Общо финансови активи	48,855	40,370
Финансови пасиви	31.12.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000

<i>Банкови заеми</i>	42,340	52,326
<i>Други задължения</i>	62,515	52,390
<i>Търговски задължения към свързани лица</i>	40,595	31,358
<i>Задължения по ЗУНК</i>	169	237
<i>Търговски задължения</i>	20,854	20,036
<i>Задължения по финансов лизинг</i>	428	276
<i>Други задължения</i>	469	483
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	<u>104,855</u>	<u>104,716</u>

Групата няма практика да работи с деривативни инструменти.

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

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

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

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

Пазарен риск

а.Валутен риск

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Изключение е Брико Спец ДОО и Брико Македония ДООЕЛ, чийто активи и пасиви са деноминирани в сръбски динари и македонски денари. 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, заедно с чуждестранните му дъщерни дружества формират кредитна експозиция в размер на 36,080 х.лв., която представлява 85,21% 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 матуриретените 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 и акции.

Риск на лихвоносните парични потоци

Групата носи лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, тъй като 49,17% от финансовите пасиви са с плаващ лихвен процент, срещу 10,65% активи.

31 декември 2014 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	39,016	4,669	5,170	<u>48,855</u>
Финансови пасиви	21,323	42,937	40,595	<u>104,855</u>

31 декември 2013 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	32,767	4,791	2,812	<u>40,370</u>
Финансови пасиви	20,519	52,839	31,358	<u>104,716</u>

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

Управление на капиталовия риск

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

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

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември 2014 г.:

	31.12.2014 BGN '000	31.12.2013 BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	83,104	83,921
<i>Банкови заеми</i>	42,340	52,326
<i>ЗУНК</i>	169	237
<i>Заеми и депозити от свързани предприятия</i>	40,595	31,358
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(9,583)	(8,131)
Нетен дългов капитал	73,521	75,790
Общо собствен капитал	81,975	73,249
Общо капитал	155,496	149,039
Съотношение на задлъжнялост	47,28%	50,85%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката

между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

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

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

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

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

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

34. СЕКТОРИ

Активи към 31 декември 2014 г.

BGN'000

А. Нетекущи активи I. Материални	Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост	Строителство и производство на строителни материали	Здравно- медицински услуги	Фармация и Медицински консумативи	Търговия на дребно	Други	Общо
1. Земи (терени)	1778	5456	0	2978	29645	1958	41815
2. Сгради и конструкции	4045	4287	0	6415	23597	9260	47604
3. Машини и оборудване	1175	731	4216	3115	10259	1008	20504
4. Съоръжения	1495	365	0	691	0	2444	4995
5. Транспортни средства	90	771	70	262	405	387	1985
6. Биологични активи	0	0	0	0	0	618	618
7. Други нетекущи материални активи	120	2	56	164	1715	783	2840
8. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	24	8	80	249	71	703	1135
Общо за група I:	8727	11620	4422	13874	65692	17161	121496
II. Нематериални	0	0	0	0	0	0	0
1. Права върху собственост	2	0	31	283	0	7	323
2. Програмни продукти	22	0	156	92	62	1	333
3. Продукти от развойна дейност	0	0	0	0	0	0	0
4. Други нематериални активи	3	0	6	80	1	0	90
Общо за група II:	27	0	193	455	63	8	746
III. Финансови активи	0	0	0	0	0	0	0
1. Дялове и участия в т.ч:	8	279	11351	0	3131	70958	85727
а. дъщерни предприятия	0	279	0	0	2114	67448	69841
б. смесени предприятия	0	0	0	0	0	0	0
в. асоциирани предприятия	0	0	0	0	0	0	0

г. други предприятия	8	0	11351	0	1017	3510	15886
2. Инвестиционни имоти	8792	4192	44	0	0	2297	15325
3. Финансови активи държани до настъпване на падеж	0	0	4669	0	0	0	4669
4. Нетекущи вземания в т.ч.:	0	0	0	2	333	1	336
а. от свързани предприятия	0	0	0	0	0	0	0
б. търговски заеми	0	0	0	0	0	0	0
в. други нетекущи вземания	0	0	0	2	333	1	336
Общо за група III:	8800	4471	16064	2	3464	73256	106057
IV. Търговска репутация	0	0	0	0	0	0	0
1. Положителна репутация	0	0	0	0	0	1268	1268
2. Отрицателна репутация	0	0	0	0	0	0	0
Общо за група IV:	0	0	0	0	0	1268	1268
V. Активи по отсрочени данъци	0	139	337	4	2	1364	1846
VI. Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	0	0
Общо нетекущи активи (Раздел А) (I+II +III+IV+V+VI):	17554	16230	21016	14335	69221	93057	231413
Б. Текущи активи	0	0	0	0	0	0	0
I. Материални запаси	0	0	0	0	0	0	0
1. Материали	297	153	261	3343	64	120	4238
2. Продукция	509	359	0	2611	0	861	4340
3. Стоки	87	114	0	545	21312	26	22084
4. Млади животни и животни за угояване	7	214	0	0	0	835	1056
5. Дребни продуктивни животни	0	0	0	0	0	0	0
6. Незавършено производство	26	1234	0	0	0	16	1276
7. Други текущи материални активи	43	0	0	143	0	0	186
Общо за група I:	969	2074	261	6642	21376	1858	33180
II. Търговски и други текущи	0	0	0	0	0	0	0

вземания							
1. Вземания от свързани предприятия	2	1	295	918	152	3802	5170
2. Вземания от клиенти и доставчици	577	1226	2911	4128	499	1654	10995
3. Текуща част от нетекущите вземания	0	0	0	0	0	0	0
4. Вземания от предоставени аванси	128	131	7	182	21	18	487
5. Съдебни и присъдени вземания	0	297	1	83	0	0	381
6. Данъци за възстановяване	41	3	33	28	0	34	139
7. Други текущи вземания	12	238	187	35	631	626	1729
Общо за група II:	760	1896	3434	5374	1303	6134	18901
III. Текущи финансови активи	0	0	0	0	0	0	0
1. В свързани предприятия	0	0	0	0	0	0	0
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа	0	0	0	0	0	0	0
3. Финансови активи държани за търгуване	0	0	0	957	42	59	1058
4. Финансови активи обявени за продажба	0	2828	0	0	0	0	2828
5. Други текущи финансови активи	0	0	0	0	0	0	0
Общо за група III:	0	2828	0	957	42	59	3886
IV. Парични средства	0	0	0	0	0	0	0
1. Парични средства в брой	24	6	31	17	577	59	714
2. Парични средства в безсрочни депозити	610	122	896	2026	422	4761	8837
3. Парични еквиваленти	0	32	0	0	0	0	32
Общо за група IV:	634	160	927	2043	999	4820	9583
V. Разходи за бъдещи периоди	9	35	34	0	166	93	337
Общо текущи активи (Раздел Б)	2372	6993	4656	15016	23886	12964	65887

(I+II+III+IV+V):							
Сума на активите	19926	23223	25672	29351	93107	106021	297300

Данните по сектори са представени преди елиминиране на съучастията.

Пасиви към 31 декември 2014 г.

BGN'000

	Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост	Строителство и производство на строителни материали	Здравно- медицински услуги	Фармация и Медицински консумативи	Търговия на дребно	Други	Общо
Б. Нетекущи пасиви	0	0	0	0	0	0	0
I. Нетекущи задължения	0	0	0	0	0	0	0
1. Задължения към свързани предприятия	0	0	0	0	543	32222	32765
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	0	2957	0	20744	866	24567
а. към банки	0	0	2957	0	20744	866	24567
3. Задължения по получени търговски заеми	0	0	0	0	0	0	0
4. Задължения по облигационни заеми	101	0	0	0	0	0	101
5. Други нетекущи задължения	15	20	13	0	84	219	351
6. Провизии	62	0	3118	212	222	0	3614
Общо за група I (нетекущи задължения)	178	20	6088	212	21593	33307	61398
II. Пасиви по отсрочени данъци	440	1305	0	507	1450	39	3741
III. Приходи за бъдещи периоди и финансираня	0	0	0	0	0	0	0

Общо нетекущи пасиви (Раздел Б) (I+II+III):	618	1325	6088	719	23043	33346	65139
В. Текущи пасиви	0	0	0	0	0	0	0
I. Текущи задължения	0	0	0	0	0	0	0
1. Задължения към свързани предприятия	11	1323	2471	39	3221	765	7830
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	1566	700	0	15336	171	17773
а. към банки	0	1566	700	0	15336	171	17773
3. Задължения към доставчици и клиенти	159	558	206	1486	17620	356	20385
4. Текуща част от нетекущите задължения	78	16	13	0	14	101	222
5. Задължения по получени аванси	7	365	36	0	4	13	425
6. Задължения към персонала в т.ч.	164	94	341	281	818	150	1848
а. компенсаруеми неизползвани отпуски	37	15	39	46	144	47	328
7. Задължения към осигурителни предприятия	46	76	107	84	213	14	540
8. Данъчни задължения	45	428	104	219	243	-74	965
9. Други текущи задължения	43	204	15	34	8	88	392
10. Провизии	22	35	79	25	0	15	176
Общо за група I (текущи задължения):	575	4665	4072	2168	37477	1599	50556
II. Приходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	3	0	3
Общо за текущи пасиви (раздел В) (I+II):	575	4665	4072	2168	37480	1599	50559
Общо пасиви	1193	5990	10160	2887	60523	34945	115698

35. АНГАЖИМЕНТИ

“Доверие обединен холдинг” АД

Предоставени обезпечения по договори за наем

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

Поръчителства:

- по договор за кредит на МБАЛ Доверие АД в размер на 800х.лв. с падеж 16.03.2017г. и по договор за кредит в размер на 3 990 х.лв. с падеж 25.06.2019г.
- по договор за кредит на МЦ Доверие АД в размер на 200 х.лв. с падеж 19.08.2015г.
- по договор за кредит с Хидроизомат АД в размер на 1,500 х.лв. с падеж 30.07.2015г.
- 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 18.07.2015г.
- По договор за инвестиционен кредит на Новоселска гъмза АД в размер на 164х.лв.с падеж 20.09.2020г. и овърдрафт в размер на 100 х.лв. с падеж 30.09.2016г.. Допълнително е поето поръчителство за 590х.лв. във връзка с банкова гаранция към ДФ Земеделие по програма за финансиране на напоителни системи и конструкции на лозови насаждения.

Залози по банкови кредити

Залог на 418 200 бр.акции от капитала на Хидроизомат АД по банков кредит

Индустриален холдинг АД

- **Поръчителство** по договор за овърдрафт на Медицински център “Доверие” АД в размер до 200 хил.лв. към Алианц Банк България АД.
- **Поръчителства** по договори за банкови кредити и гаранции на Българско вино ООД в размер на 918 хил.лв. към Алианц Банк България АД.
- **Особен залог** на 1,770,570 броя акции от капитала на Хидроизомат АД в полза на банка по предоставен кредит в размер на 1,500 хил. лв. на същото дружество.

Биляна Трико АД

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

“Доверие-Брико” АД

Към 31 декември 2014 година са в сила:

издадената банкова гаранция на стойност 250 хил. евро (489 хил. лева), като допълнително обезпечение по договор за краткосрочен банков кредит, сключен от Briko Macedonia” dooel (в сила до 28 февруари 2015 2014 година). Гаранцията е за сметка на отпуснатия на "Доверие - Брико" АД овърдрафт;

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

издадените неотменими револвиращи банкови гаранции за магазини София 1 и Варна (422 хил. евро (825 хил. лева);

учреден особен залог на машини и оборудване и издадена запис на заповед в размер на 332 хил. евро (650 хил. лева) за гарантиране предплащането на наем от страна на Дружеството в качеството му на наемател на магазин в гр. Плевен, с цел финансиране на инвестиция, извършена от наемодателя съгласно договор за наем, подписан през 2011 година (валидност до 30 септември 2015 година).

издадената банкова гаранция на стойност 94 хил. евро, с цел да обезпечи изпълнението на задълженията на Дружеството по договор за наем на помещение за магазин София 3, който предстои да бъде открит през м. март 2015 г. Валидността на гаранцията е до 27 април 2015 година.

През м. декември беше учредена гаранция в полза на нов доставчик на стоки, с цел гарантиране плащането на поръчаните стоки за първоначално зареждане на магазините на Дружеството. Сумата на гаранцията е 76 хил. евро (149 хил. лева) и с валидност до 30 юни 2015 година.

Брико Македония ДООЕЛ

Условните задължения представляват задължения по договор за наем на магазина в гр. Скопие.

Към края на периода е в сила учреден залог на движимо имущество на стойност 146 хил. евро (285 хил. лева) за обезпечаване на задълженията по този договор.

Българско вино ООД

Договорна ипотека върху винарска изба и снек-бар /административна сграда/ с обща РЗП 3282 кв.м. заедно с УПИ в м."Дълбок 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

Към края на отчетният период дружеството е изпратило нотариални покани и е в процес на завеждане на съдебни дела към длъжниците в просрочие, като очакванията са, че сумите ще бъдат събрани в пълен размер. Започнати са заповедни производства срещу: ЕТ Видира - Петър Петров за 12 х.лв.; Хоризонт Иванов ЕООД за 71 х.лв.; Интернешънъл Пластик ООД за 73 х.лв.; БГ Хидрострой 2003 ООД за 12 х.лв. Заведено е изпълнително дело срещу ЕТ Лазар Шотев за 11 х.лв. Учреден е особен залог на вземане от МСтайл ООД за 50 х.лв. Към края на отчетния период Хоризонт Иванов ЕООД е погасил изцяло задълженията си; издължил е също така 10 х.лв. неустойки за забавено плащане и 3 х.лв. съдебни разноси. МСтайл ООД е издължил 12 х.лв. неустойки забавено плащане и 63 х.лв. по главница. Към края на периода дължи 50 х.лв. за наем.

Дунав АД

Към 31 декември 2014 година дружеството има сключени два банкови заема по договор за овърдрафт кредит със Си Банк с лимит 400000 лв. и договор за безусловен овърдрафт кредит с Инвест Банк с лимит 100000 лв. Дунав АД има сключен договор за лимит за банкова гаранци със Си Банк в размер на 400 000 хил. лв. По договорите със Си Банк са предоставени като обезпечение два имота на стойност 1 200 хил. лв. по оценка на лицензиран оценител определен от банката кредитор. Към 31 декември 2014 година има три валидни банкови гаранции: за изпълнение по договор в полза на Община Две могили Русенска област на стойност 18875, 29 лв и срок на валидност 15.03.2015; за изпълнение по договор в полза на Русенски университет на стойност 15 159,99 и срок на валидност 15.03.2015 г. и за участие в търг в полза на община Русе в размер на 13300,00 лв и срок на валидност 05.06.2015 г. 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.

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Индустриален холдинг АД

Съгласно решение на ОСА на МБАЛ Доверие АД за увеличение на капитала на дружеството, на 06 януари Индустириален холдинг Доверие АД е внесъл парична вноска от 1 млн.лв. Вписването в ТР е отразено на 13 януари и след него процента на участие на групата в капитала е 73,59%, в частност на Индустириален холдинг Доверие АД 63,46%.

Междинният консолидиран финансов отчет е одобрен за публикуване на 26 февруари 2014 година от:

Анна Павлова
Член на УС

Борис Борисов
Изпълнителен директор

Николай Атанасов
Член на УС