

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	15
3. ПРИХОДИ	53
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	54
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	55
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	56
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	57
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	57
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО	58
10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	59
11. ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБАТА НА АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	60
12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	60
13. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ	60
14. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	61
15. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРАЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	61
16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	65
17. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ	67
18. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	68
19. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	68
20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ	70
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНЯ	71
22. ДЯЛ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА АСОЦИИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, ПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА	72
23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	73
24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНЯ	74
25. ПРЕДПЛАЩАНИЯ	74
26. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	75
27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	75
28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	76
29. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ	77
30. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ	77
31. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	78
32. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	85
33. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	89
34. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	91
35. ОТСРОЧЕНИ ПРИХОДИ	91
36. ФИНАНСИРАНИЯ	91
37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	92
38. СЕКТОРИ	99
39. АНГАЖИМЕНТИ	104
40. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ДАТАТА НА БАЛАНСА)	107

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

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

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

1.1.Собственост и управление

Към 31.12.2015г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Акционерен капитал (BGN'000)	18,736	18,736
Брой акции (номинал 1.00 лев)	18,736,099	18,736,099
Общ брой на регистрираните акционери	147,593	147,699
в т.ч. юридически лица	64	66
физически лица	147,529	147,633
Брой акции, притежавани от юридически лица	10,644,579	10,647,760
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>56,81%</i>	<i>56,83%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица*	8,091,520	8,088,339
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>43,19%</i>	<i>43,17%</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	2,791,352	14,90
Елфарма АД	1,870,000	9,98
Телекомплект АД	1,872,604	9,99

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции	
1 - 100	145537	98.6070	6532701	34.87	
101 - 1000	1840	1.2467	358786	1.91	
1001 - 10000	166	0.1125	536966	2.87	
10001 - 100000	38	0.0257	1042483	5.56	
100001 - 500000	6	0.0041	1342778	7.17	
500001 - 1000000	3	0.0020	2388429	12.75	
1000001 - 5000000	3	0.0020	6533956	34.87	
Over 5000000	0	0.0000	0	0.00	
Total	147593	100.0000	18736099	100.00	

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2015г. са :

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

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.12.2015г. 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 31.12.2015г.. списъчният брой на групата е 1,488 (31.12.2014 г. : 1,691).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Доверие-Обединен Холдинг АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица, участия под каквато и да е форма в други местни и/или чуждестранни

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

търговски дружества, и/или в тяхното управление; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга търговска дейност, за която няма забрана със закон.

1.3. Структура на икономическата група

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

Към 31.12.2015г. 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	45,147	98,15%
Служба по ТМ Доверие ООД	ДОХ АД	475	95,00%
ЗФ Здраве АД	ДОХ АД	202,500	90,00%
ЗК "Медико 21" АД	ДОХ АД	43,792	95,20%
Индустриален Холдинг-Доверие АД			100%
	ДОХ АД	3,365,701	72,20%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	600,000	12,87%
	ЗК Медико 21 АД	600,000	12,87%
	Хомоген АД	95,909	2,062%
Доверие - Капитал АД			77,50%
	ДОХ АД	4,330	54,13%
	ИХД АД	236	2,95%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

	Расафи ООД	1,634	20,43%
Доверие - Брико АД			54,93%
	Доверие - Капитал АД	9,063	54.93%
МБАЛ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	112,805	17,97%
	Хомоген АД	2,080	0,33%
	ИХД АД	512,705	81,696
МЦ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	419,000	99,76%
	ИХД АД	1000	0,24
Ритон - П АД			95.74%
	ИХД АД	871,742	74,77%
	Доверие Капитал АД	244,570	20,98%
Марицатекс АД			54.36%
публично	ИХД АД	254,884	54.36%
<u>Борсов код 4MJ</u>			
Вратица АД в несъстоятелност			69.60%
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
<u>Борсов код 4VR</u>			
Доверие Енергетика АД			64,54%
	ИХД АД	600	4.10%
	ДОХ АД	8,856	60,44%
	Вратица АД	5,196	35,46%
	и не участва в груповия отчет		
Биляна Трико АД	Доверие Капитал АД	2,833,809	98,88%
Българско вино ООД			100%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

	ИХД АД	91,038	96,16%
	ДОХ АД	3,639	3,84%
Дунав АД			81.82%
	Доверие Капитал АД	81,733	81,82%
Хидроизомат АД			73.22%
публично	ИХД АД	1,770,570	59.23%
Борсов код 4Н1	ДОХ АД	418,200	13.99%
-			
Хидроизомат инженеринг ЕООД	Хидроизомат АД	5	100%
Новоселска гъмза АД			85.72%
	ДОХ АД	330,880	7.99%
	Доверие Капитал АД	2,747,651	66,37%
	ХИДРОИЗОМАТ АД	417,296	10,08%
	Расафи ЕООД	53031	1.28%
Хомоген АД			100.00%
	ДОХ АД	43,040	89.67%
	ИХД АД	4,960	10.33%
МЕДИКА Болканс ООД			
Румъния	Медика АД		100%
Медика Здраве ЕООД	Медика АД	500	100%
И.ФО.ЖЕ.КО. България АД	"Доверие - Капитал" АД	102	51%
"Брико Македония"	Доверие - Брико АД	892,000	100%
капитал 892 000 евро			
РАСАФИ ООД	ИХД АД	630,000	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, преди, платове и изделия от тях, извършване на посредническа и инженерингова дейност, проектиране и строителство, управление на недвижима собственост, научно-техническа, технологична и патентна информация, инвеститорски и независим строителен контрол.

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

ТЪРГОВИЯ

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

Дружеството развива своята дейност в следните магазини на територията на страната: София 1, Пловдив - два, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Плевен, Русе и Добрич.

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

ТЕКСТИЛНА, ТРИКОТАЖНА И ШИВАШКА ПРОМИШЛЕНОСТ

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

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

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

ПРОМИШЛЕНОСТ ЗА СТРОИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И ЖИЛИЩНО СТРОИТЕЛСТВО

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

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

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

“Комарс инженеринг” ЕООД - строително предприемачество.

ЗДРАВНИ УСЛУГИ

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

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

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

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

СТМ Доверие ООД – служба по трудова медицина

ЗФ Здраве АД - служба по трудова медицина

ДРУГИ ОТРАСЛИ

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

свързани с производствения процес и са необходими за стопанисване на активите на дружеството.

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

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

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

Доверие Енергетика АД - 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 2014 година

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

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

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

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

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

Актуална информация за 2015г. ще бъде представена в годишния консолидиран финансов отчет на групата.

Асоциирани дружества

Към 31.12.2015 г. Доверие Обединен холдинг АД има значително влияние чрез пряко и/или косвено участие чрез дъщерни дружества в капиталите на следните дружества :

<i>Асоциирано дружество</i>	<i>Притежание в групата</i>	<i>% на участие</i>
Доверие Стил ООД	Индустриален холдинг Доверие АД	48,00%
Андема АД	Доверие-Обединен Холдинг АД	25.00%

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

1.5. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2012-2015г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	2014	2013
БВП в млн. лева	86,284	80,842	78,115
Реален растеж на БВП	3.1%	1.3%	0.9%
Инфлация в края на годината	0,0%	-1.4%	0.9%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76441	1.47419	1.47355

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.79007	1.60841	1.41902
Основен лихвен процент в края на периода	0.01%	0.02%	0,02%
Безработица (в края на периода)	7.90%	10.60%	12.9%

- Данните за 2015г. са текущи

Източник: НСИ – последни публикации 15
февруари 2015; БНБ

За РМакедония

Показател	2015	2014	2013
БВП в млн. Лева *	16,690	16,721	15,884
Реален растеж на БВП *	2.60%	2.70%	3.20%
Инфлация в края на годината	-0.10%	-0.40%	2.80%
Среден валутен курс на щатския долар за годината **	55.4968	46.4431	46.398
Валутен курс на щатския долар в края на годината **	56.3744	50.5604	44.628
Среден валутен курс на еврото за годината **	61.6095	61.6235	61.584
Валутен курс на еврото в края на годината **	61.5947	61.4814	61.511
Основен лихвен процент в края на годината	3.25%	3.25%	3.75%
Безработица (в края на годината) **	25.50%	27.60%	28.60%

The data for the current year is from period of 31.12.2014

The data for the current year is from period of 30.06.2015

** The data for the current year is from period of 30.09.2015

** 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 2015 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:

- *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 групата и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по

справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на групата, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятията, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С промените на МСФО 9 от м.юли 2014 г. стандартът е окончателен и се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.;

- 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 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от групата и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и

модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСС 1(променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;

- *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 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 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: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови Международни счетоводни стандарти, промени в Международни счетоводни стандарти и приети тълкувания към тях, 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 групата:

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска

на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

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

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

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и

ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви;

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);

- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носителни (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното(ДМА) в индустриалното производство;

- *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – 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 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – не е приет от ЕК).* С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;

- *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. – приети от ЕК от същата дата).* 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).

- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ дата на издаване м.май 2014 г. влиза в сила от 01.01.2017 г. – неприето от ЕК

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 2015г. 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;

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

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

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

2.2.1. Консолидационна политика

- Еднакво интерпретиране на съдържанието на всяка счетоводна сметка с цел еднозначно определяне на състава на елементите на отчетите на предприятията и на групата като цяло. За целта е приет индивидуален вътрешен сметкоплан и правила за съответствие при отнасяне на сметките в статиите на отчета за финансовото състояние , както и кореспонденцията на отделните шифрирани полета от разни отчети, които са задължителни за прилагане от всяко дружество в състава на икономическата група "Доверие";
- Елиминиране на реципрочните, противостоящите елементи при представяне на информацията за вътрешните, в рамките на групата взаимоотношения. Това представяне се реализира под формата на отделни справки – таблици , съгласно приложения . Справките - таблици се попълват паралелно от контрагентите по съответната сделка и се подписват от Главните счетоводители на дружествата, с което се удостоверява квитирането на разчетите и/или оборотите по съответните сметки;
- Начин на представяне на участието на неуправляващите съдружници – малцинственото участие, в чистата стойност на капитала и финансовия резултат за предходния и текущия период;
- Отчетите са съставени към една и съща дата;
- Приемане на годишните счетоводни отчети на дъщерните предприятия: · проверка на паричната единица, на чиято база е съставен отчетът и преизчисляване; · проверка по дата на съставяне и евентуално коригиране съобразно консолидационната политика; · проверка на счетоводната политика, при която е съставен отчетът и евентуално коригиране; · годишните отчети на дъщерните предприятия подлежат на независим финансов одит; сводирание – съставяне на елементарен сборен отчет, ред по ред.
- Елиминиране на противостоящите елементи: · капиталови; · финансови; · търговски; изчисляване на репутация към дата на придобиване.
- По отношение на дъщерните дружества се прилага методът на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират.

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

2.3. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период 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 2015г. 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 2015г. – MKD 61,5947 EUR 1; за преизчислението на всички приходи и разходи от македонски денар в евро е използван средният обменен курс за периода 01 януари 2015 г. – 31 декември 2015г.- MKD 61,6095: EUR 1. Обменният курс, използван за преизчислението на всички активи и пасиви, приходи и разходи на дъщерното дружество от евро в лева за целите на изготвянето на консолидирания финансов отчет в лева е фиксираният от 1997 година курс на лева към евро в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

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

2.5. Приходи

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

Приход от продажби на 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 отбивки.

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

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

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

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

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

- сумата, дължима от застрахованото лице за едногодишен период на покритие, която застрахователя има право да получи по силата на сключени през отчетния период

застрахователни договори, и в случаите когато периодът на покритие обхваща изцяло или отчасти следващ отчетен период

- когато по силата на застрахователен договор годишните премии са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване и призната като приход се отразява като вземане.
- когато застрахователният договор е със срок две и повече години и е уговорено премията да се плаща разсрочено се начислява само премията за едногодишен период.

2.6. Разходи

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

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

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

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

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

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

1. Според начина на определянето им към съответната застраховка

- преки – могат да се отнесат непосредствено в момента на извършването им към конкретната застраховка – изплащането на лечебните заведения и застрахованите лица за възникнали

застрахователни събития, аквизиционните/комисионни на застрахователни посредници/ разходи и др.

- общи /непреки, косвени/ - не могат да се отнесат непосредствено в момента на извършването им към конкретната застраховка и затова се разпределят между пакетите здравни услуги на база процентно съотношение. Такива са разходите за организация и управление, разходите по икономически елементи.

2. Според характера на участие в застраховките:

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

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

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

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

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

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

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

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

2.9. Инвестиции на разположение и за продажба

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

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

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

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

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

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

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се 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, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от съответното дружество кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

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

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

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

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

Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход. (Приложение № 2.27.4)

Методи на амортизация

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

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

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

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

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

2.10.1. Инвестиционни имоти

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

който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

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

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

2.11. Биологични активи

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

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

да оценява актива по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба.

2.12. Нематериални активи

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

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

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

2.13. Материални запаси

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

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

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

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

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

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

2.14. Лихвоносни активи

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

2.15. Търговски и други вземания

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

2.16. Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

2.17. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

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

2.18. Капитализиране на разходи по заеми

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

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

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

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

2.19. Задължения към доставчици и други задължения

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

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

2.20. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото

задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

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

Оперативен лизинг.

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

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

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск.

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на 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 каледнарна 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 2015 г., е както следва:

- за периода 01.01.2015 г.- 31.12.2015 г.

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

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

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

Доходи при напускане

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

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на 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 формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

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

Застрахователни резерви (Технически резерви)

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

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

Техническите резерви са както следва:

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

покрыят плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос - премиен резерв. Резервът за неизтекли рискове е образуван в съответствие с чл. 12, ал. 2 и Приложение № 4 от Наредбата за реда и методиката за образуване на застрахователните и здравно-осигурителните резерви.

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

2.24. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015г. е 10% (2014г. : 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 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (2014 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 транзакцията.

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

трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

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

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

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

Финансови активи на разположение и за продажба

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

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

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

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

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

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

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

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

2.26.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

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

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

2.27.4. Обезценка на имоти, машини и оборудване

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

2.27.5. Обезценка на вземания

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

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

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

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

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

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват

всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към “други доходи / (загуби) от дейността”.

Счетоводни преценки във връзка със застраховане

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

3. ПРИХОДИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Нетни приходи от продажба на продукция	4,342	20,421
Нетни приходи от продажба на стоки	94,722	90,221
Нетни приходи от продажба на услуги	<u>23,643</u>	<u>24,905</u>
Общо	<u>122,707</u>	<u>135,547</u>

Сериозният спад на нетните приходи от продажби на продукция е в резултат от отпадането на контрола върху Медика АД и трансформирането и като асоциирано предприятие, което води респективно до представянето на данните за това дружество като дял от нетните активи.

Нетните приходи от продажба на продукция са разпределени на: шивашка индустрия 1,147 х.лв.(26,42%), строителство, строителни материали и услуги 1,637 х.лв.(37,70%) и други 1,558х.лв.(35,88%) към 31.12.2015г.

Нетните приходи от продажба на стоки се разпределят на: шивашка индустрия 28 х.лв., строителство, строителни материали и услуги 84 х.лв., търговия на дребно 94,609 х.лв.(99,88%) и 1 х.лв. в сектор други към 31.12.2015г.

Нетни приходи от продажба на услуги се разпределят на: шивашка индустрия 2,288 х.лв. (9,68%), строителство, строителни материали и услуги 1,215 (5,14%)х.лв., здравни услуги 19,757 х.лв. (83,56%), търговия на дребно 303(1,28%) х.лв. и други 80 х.лв.(0,34%) към 31.12.2015г.

Общият размер на приходите се разпределя по сегменти както следва: шивашка индустрия 3,463 х.лв.(2,82%), строителство, строителни материали и услуги 2,936 х.лв. (2,39%), здравни услуги 19,757 х.лв. (16,10%), търговия на дребно 94,912 х.лв. (77,35%) и други 1,639х.лв. (1,34) към към 31.12.2015г.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	4,837	3,658
Балансова стойност на продадени ДМА	<u>(4,583)</u>	<u>(3,513)</u>
Печалба от продажба на ДМА	254	145
Приходи от продажба на материали	149	97
Балансова стойност на продадени материали	<u>(43)</u>	<u>(86)</u>
Печалба от продажба на материали	106	11
Приходи от наеми	1,007	922
Излишъци от активи	207	223
Доход от продажба на стоки	22	22
Приходи от рекламни услуги	205	154
Отписани задължения	30	289
Приходи от финансираня	568	20
Загуби/печалби от финансови активи до справедлива стойност		4,654
Обезценка на активи, държани за продажба.	(786)	
Последваща оценка на инвестиционен имот до справедлива стойност (нетно)	(549)	656
Загуба /Печалба от преоценка на компенсаторни записи	(7)	14

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

Последващи оценки на инвестиции в акции и дялове	(623)	(239)
Обезценка на вземания	(68)	(127)
Отписани вземания	(213)	(8)
Приходи, следващи обезценени вземания	6	
Продажба на вземания	(3,767)	
Продажба на скрап и отпадъци	(1)	66
Обезценка на ДМА и МЗ	(527)	(1,948)
Преоценка на МЗ		25
Приходи от неустойки		55
Разходи по придобивне на инвестиции	(615)	
Приходи от поддръжка на сгради и инсталации	224	220
Получени/платени обезщетения	7	
Други	265	436
Общо	(4,255)	5,590

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Разходите за материали</i> включват:	BGN '000	BGN '000
Основни материали*	(2,886)	(8,587)
Спомагателни материали	(13)	(1,176)
Лекарствени продукти и консумативи	(1,680)	(1,621)
Преки м-ли, отнесени към себест.на усл./Брико/	(88)	(86)
М-ли за оборудване	(255)	(177)
Рекламни м-ли	(172)	(113)
Резервни части и технически материали	(306)	(442)
Топлоенергия (природен газ)	(52)	(47)
Електроенергия	(1,129)	(1,207)
Газ и дизелово гориво и инсталации	(271)	(127)
Горива и смазочни материали	(254)	(650)
Охрана на труда	(121)	(74)
Вода	(65)	(73)
Други	(184)	(163)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

Консумативи, канцеларски	(426)	(431)
Общо	(7,902)	(14,974)
<i>*Разходите за материали по сектори</i>		
включват:	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текстилна промишленост	(25)	(26)
Трикотаж	(10)	(11)
Шивашка промишленост	(1,030)	(966)
Строителство и пр-во на строителни м-ли	(1,602)	(2,225)
Здравно-осигурителни услуги	(2,104)	(2,005)
Фармация и медицински консумативи	0	(7,301)
Търговия на дребно	(2,054)	(1,771)
Винопроизводство	(1,005)	(600)
Други	(72)	(69)
Общо	(7,902)	(14,974)

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Възнаграждения под форма на процент от прихода	(948)	(886)
Разходи за мед.усл., здр. у-ги и аквизиционни р-ди	(7,991)	(7,144)
Телефони и др. подобни	(199)	(244)
Юридически услуги	(83)	(113)
Консултантски услуги и обучение	(352)	(513)
Реклама и маркетинг	(2,681)	(2,530)
Абонамент	(230)	(160)
Поддръжка и ремонт на МПС и машини	(616)	(744)
Поддръжка и ремонт на сгради	(97)	(210)
Застраховки	(188)	(236)
Транспортни разходи	(139)	(364)
Наеми	(5,092)	(5,510)
Граждански договори	(779)	(896)
Пощенски и куриерски услуги	(70)	(98)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

Одит	(270)	(299)
Комисионни	(126)	(478)
Р-ди за ушиване, кроене, пране на продукция, усл. по преработка, плетене, конфекция, багрене, гладене	(71)	(131)
Строителни у-ги	(542)	(1,150)
Охрана	(383)	(437)
Реконструкция и модернизация на ДА	(2)	(66)
Данъци и такси, лицензии и разрешителни	(1,068)	(1,126)
Почистване и изв. на отпадъци	(454)	(445)
Разходи за оценки	(18)	
Други	(680)	(929)
Организация и диспечирание на доставки	(163)	(169)
	(441)	
СМР –подизпълнител		(289)
Общо	(23,683)	(25,167)

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	(17,682)	(20,605)
Възнаграждения на Управителен съвет / Съвет на директорите и Изпълнителни директори/ Управители	(1,145)	(1,047)
Възнаграждения на Надзорен съвет	(252)	(449)
Начисления за неизползван платен отпуск	(189)	(202)
Граждански договори	(128)	(154)
Социални осигуровки	(3,105)	(3,437)
Социални надбавки	(534)	(493)
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	(71)	(49)
Общо	(23,106)	(26,436)

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Балансова стойност на продадени активи	(63,935)	(61,654)
Здравно осигурителни резерви нетно	(179)	305
Брак и липси на ДМА, МЗ и стоки	(1,491)	(1,471)
Неустойки		(78)
Разходи по ликвидация на Инвестиционни имоти		(3,641)
Други	(1,340)	(1,421)
Общо	(66,945)	(67,960)

Балансова стойност на продадени активи

Най – съществената част представлява отчетна стойност на стоки в Доверие Брико АД и дъщерното му дружество “Брико Македонја” ДООЕЛ, а именно 64,112.лв. към 31.12.2015г. или 93,42 % от общия размер.

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лихви, нетно	(3,373)	(3,586)
Дивиденди/съучастия	370	453
Операции с финансови активи и инструменти, нетно	12,682	2,341
Валутни курсови разлики, нетно	(113)	(38)
Други финансови приходи/разходи	(302)	(447)
Общо	9,264	(1,277)

Приходите от операции с финансови инструменти, представени брутно са:

Загуби

- 153 х.лв. от продажба на акции на Момина крепост АД;
- 11 х.лв. от обезценка на компенсаторни записи;
- 27 х.лв. такси и комисионни по операции с финансови инвестиции;

Печалби

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

- погасяване на лихви със ЗУНК 6 х.лв.
- 9 х.лв. реинтегрирана обезценка при продажба на акции от Момина крепост АД;
- 15 х.лв. от продажба на акции от Софарма Трейдинг АД;
- 10 х.лв. ДЦК;
- 4 х.лв. от компенсаторни записи;
- 12,829 х.лв. продажба на акции на Медика АД – 4 175 500 бр.;

10. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от преустановени дейности	56	65
Разходи по преустановени дейност	(25)	(43)
Печалба/загуба от преустановени дейности	31	22

ПРИХОДИТЕ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на продукция	56	65
Общо	56	65

РАЗХОДИТЕ ЗА ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ ВКЛЮЧВАТ:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали		(12)
Външни услуги		(9)
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	(25)	(22)
Общо	(25)	(43)

11. ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБАТА НА АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Към датата на този отчет група Доверие Обединен холдинг АД е згубила контрола върху Медика АД и притежава 29,61% от капитала на дружеството. Поради това като приход е представен делът от печалбата в размер на 732х.лв.

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>
Данък върху печалбата	(42)	(272)
Отсрочени корпоративни данъци	298	97
Общо	256	(175)

Разходите за текущи данъци, включват начислението на корпоративен данък 10% за 2015г. (10% - 2014г.) Данъкът представлява своден резултат за групата, тъй като съгласно действащото данъчно законодателство всеки субект е самостоятелно данъчно задължено лице, независимо от факта, че е част от икономическа група.

13. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ – ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ

Дружество	% на участие	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>
ОЗОФ Доверие ЗАД	1,85	7	58
ЗК Медико 21 АД	4.80	(32)	89
Доверие Капитал АД	22,49	2,855	690
Медика АД	29,61	-	620
Доверие Брико АД	45.07	950	169
Брико Македония ДООЕЛ	0,00		11
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	(154)	(133)
Марицатекс АД	45.64	(38)	(1,839)
Ритон - П АД	4,26	(3)	5
Биляна Трико АД	1,12	2	2

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Новоселска гъмза АД	14.28	35	(13)
Доверие Енергетика АД	35.46	(322)	2
Дунав АД	18.18	(102)	(22)
Хидроизомат АД	26,78	(412)	(41)
Медицински център Доверие АД	0,00		1
МБАЛ	0,00		(90)
ЗФ Здраве АД	10,00	(2)	-
СТМ Доверие ООД	5,00	(1)	(1)
Всичко		2,783	(492)

14. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	18,736,099	18,736,099
Нетна печалба/загуба за годината (BGN'000)	198	720
Нетна печалба на акция (BGN)	0,0106	0,0384

15. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

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

31 декември 2015 година

	Земи		Сгради		Машини и съоръжения		Транспортни средства		Стопански инвентар		В процес на извършване		Други, в т.ч. биологични активи		Общо		
	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000	31.12. 2014 BGN '000	31.12. 2015 BGN '000
Отчетна стойност																	
Салдо на 1 януари	40,699	43,122	60,949	64,315	56,872	61,956	4,252	4,631	11,935	11,769	467	1,043	1,859	1,675	177,033	188,511	
Придобити	17	17	278	524	989	1,923	91	535	447	568	867	2,088	303	208	2,992	5,863	
Трансфер между сметки																	
Преоценка	(710)	(1536)	(229)	(1,163)	(61)	(556)	(28)	(42)	(4)	(17)			(1)		(1,033)	(3,314)	
Отписани	(5232)	(904)	(11,495)	(2,727)	(13,287)	(7,011)	(957)	(919)	(1,226)	(397)	(1,193)	(2,664)	(51)	(41)	(33,441)	(14,663)	
Салдо на 31 декември	34,774	40,699	49,503	60,949	44,513	56,312	3,358	4,205	11,152	11,923	141	467	2,110	1,842	145,551	176,397	
Натрупана амортизация																	
Салдо на 1 януари	0	0	13,129	12,600	31,278	29,176	2,234	2,414	9,511	9,011	0	0	817	743	56,969	53,944	
Начислена амортизация за годината			1,221	1,600	2,664	3,161	426	493	694	876			138	100	5,143	6,230	
Отписана амортизация			(3,627)	(696)	(9,064)	(1,231)	(711)	(631)	(1,046)	(365)			(28)	(40)	(14,476)	(2,963)	
Преоценка			150	(375)	88	(388)	(19)	(81)	(1)	(23)			(7)		211	(867)	
Салдо на 31 декември	0	0	10,873	13,129	24,966	30,718	1,930	2,195	9,158	9,499	0	0	920	803	47,847	56,344	
Балансова стойност на 1 януари	40,699	43,122	47,820	51,715	25,594	32,780	2,018	2,217	2,424	2,758	467	1,043	1042	932	120,064	134,567	
Салдо на 31 декември	34,774	40,699	38,630	47,820	19,547	25,594	1,428	2,010	1,994	2,424	141	467	1,190	1,039	97,704	120,053	

*Заб.: Разликите между крайно салдо в предходния период и начално в текущия произтичат от придобиването на ЗФ ЗДРАВЕ АД.

Към група “Други” са включени и “Биологични активи”, представляващи трайни лозови насаждения с балансова стойност 603 х.лв.

Допълнителни оповестявания, свързани с нетекущите материални активи

БГ Вино АД

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

Биляна Трико АД

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

1. Биляна Нитуеър ЕООД наема поземлен имот с идентификатор 56126.600.282 заедно със сгради с идентификатори 56126.600.282.1 и 56126.600.282.2 както и всички машини и съоръжения, с помощта на които се извършва дейността, поземления имот и сградите през отчетния период са класифицирани като инвестиционни имоти.
2. Биляна Нитуеър ЕООД поема обслужването на всички Клиенти на „Биляна-трико” АД
3. Биляна Нитуеър ЕООД сключи трудови договори с всички служители на „Биляна-трико” АД, след надлежно прекратяване на трудовите договори.
4. Наемната месечна цена в 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

Към 01.01.2015 г. е направена оценка на дълготрайните материални активи до справедлива стойност чрез назначен независим оценител Баланс Инженеринг ООД.

Стойността на обезценката е 216 623.67 лв., от които:

- на сгради – 48 945.48 лв.
- на машини – 7 910.22 лв.
- на съоръжения – 159 767.97 лв.

За сметка на резерв: 20 252.25 лв., от които:

- на сгради – 1.00 лв.
- на машини – 746.30 лв.
- на съоръжения – 19 504.95 лв.

В резултат от преценка на земя и сгради е формиран преоценъчен резерв съответно:

- на земя – 3994.00 лв.
- на сгради – 1872.08 лв.

С Договор от 01.02.2015 год. са отдадени под наем на Вратица-Враца АД машини, с обща балансова стойност 6 130.00 лв. и съоръжения, с обща балансова стойност 3 927.00 лв.

За ползването на активите, съгласно Анекс от 30.06.2015 год., считано от 01.07.2015 год., наемателят заплаща ежемесечно наемна цена в размер на 500 лв. с ДДС.

През периода са продадени на Вратица-Враца АД активи, с обща балансова стойност 80 хил.лв.

Дунав АД

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

Във връзка със сключен договори за кредитна линия ,овърдрафт кредит и за издаване на банкови гаранции от Юробанк България са предложени като обезпечение по оценка на лицензиран оценител сграда на строителната лаборатория със справедлива стойност 304065 евро, административно битовата сграда на арматурен цех със справедлива стойност 232872 евро и административна сграда със справедлива стойност 436132 евро. По договор за безусловен овърдрафт кредит с Инвест Банк е представена като обезпечение учебна работилница на центъра за професионално обучение на стойност 201 хил. лв.

Индустириален 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 31.12.2015 г. 927 хил.лв. на Медицински комплекс Доверие АД (МБАЛ Доверие АД и МЦ Доверие АД);
- медицинска апаратура, предоставена под наем на ДКЦ 1 В.Търново с балансова стойност от 16 х.лв.;

МЦ Доверие АД

Към 31.12.2015 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 165 хил. лв.

МБАЛ Доверие АД

Към 31.12.2015 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството има дълготрайни материални активи (медицинско оборудване) с балансова стойност 3 459 хил. лв., върху които са учредени тежести (особени залози) – Роботизирана операционна система /Да Винчи/. Към 31.12.2015 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 291 х. лв. (31.12.2014 г.: 250 х.лв.).

Доверие Брико АД

Значителна част от инвестициите през периода са свързани с откриването на магизин София 3 (260 хил. лева), както и с реновирането на сградите, съоръженията и инсталациите на Дружеството (215 хил. лева).

Към 31 декември 2015 година е в сила учреден особен залог върху всички имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството във връзка с банков кредит. Към края на отчетния период е в сила втори по ред залог върху машини, оборудване и стопански инвентар по договора за наем на магазин Плевен 2.

Новоселска гъмза АД

Към 31.12.2015г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи (ипотека върху недвижим имот намиращ се в с.Ново село и втора по ред ипотека върху Инвестиционен имот в гр. София, жк. Дружба - втори етаж от сграда), върху които са учредени тежести във връзка с отпуснат кредит от “Интернешънъл Асет Банк” АД.

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Инвестиционни имоти	14,864	15,671

- Ателиета в жилищна сграда, гр.Пловдив – 73 х.лв (31.12.2014г- 73х.лв) и 69х.лв. (31.12.2014 – 69лв), магазини гр. Пловдив – 75х.лв. (31.12.2014г- 75х.лв) и 47х.лв. (31.12.2014г- 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 399 хил.лв. (31.12.2014 г. – 947 х.лв.);
- урегулиран парцел в гр. Добрич на стойност 273 х.лв., собственост на “Доверие Капитал” АД. (за 31.12.2014 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 43 х.лв.
- земя и сграда на ул. „Капитан Евстати Винаров” 10, на стойност 2049 х. лв. (в т.ч. земя 374 х. лв.). Площта на земята е 1864 м², застроената площ на сградата е 3470м². Същата е отдадена почти изцяло под наем за офиси и ресторант,
- земя и сгради в к.к Камчия на стойност 836 х. лв(в т.ч. земя 791х. лв.). Площта на земята е 9933 м²,
- земя и сгради в местност „Текето” с.Николово, на стойност 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 63,801 кв.м. площ на стойност 4,582 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144;
- Сгради с обща квадратура 6,431 кв.м. площ на стойност 1,136 х.лв., находящи се в гр. Пловдив ул. Васил Левски №144 (подробно описание на последните две позиции може да се прочете в публичния отчет на Марицатекс АД към 31.12.2015г.);

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

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

През предходния период са осъществени промени в регулацията на терените и сградите с оглед на по успешната им реализация чрез отдаване под наем или продажба. През текущия период, след приключване на разрушаването на сгради „инвестиционни имоти”, разходите по разрушаването им в размер на 371 х.лв., са капитализирани в стойността на освободените седем броя терени. След оценка от лицензиран оценител, завишената им стойност е потвърдена за равна на справедливата им пазарна стойност.

- 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.

С договор от 01.02.2015г. Доверие Енергетика АД отдава под наем на Вратица Враца АД парова централа с площ 619кв.м и балансова стойност 96х.лв.

17. ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ

<i>Дружество</i>	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Медика АД - придобиване 2000	398	958
ОЗОФ Доверие АД – придобиване 2001	7	7
ЗОФ Медико 21 АД	<u>1269</u>	<u>1,269</u>
	<u>1,674</u>	<u>2,234</u>

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

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

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

18. ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Права върху собственост	92	301
Програмни продукти	216	333
Други	<u>61</u>	<u>84</u>
	<u>369</u>	<u>718</u>

19. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2015г. 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.

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>% на</i>		<i>% на</i>	
	31.12.2015	<i>участие</i>	31.12.2014	<i>участие</i>
	BGN '000		BGN '000	
Дъщерни в т.ч.:	-		519	
<i>Вратица АД в несъстоятелност</i>	0	69,60	0	69,60
<i>Разходи за придобиване на инвестиция</i>	-		519	
Асоциирани в т.ч.:	0		0	
<i>Доверие Стил ООД</i>	0	48,00	0	48,00
Други предприятия в т.ч.:	11,905		16,131	
<i>Mr. Bricolage</i>	9		9	-
<i>Balkan Accession Fund SV</i>	1,102	0,68	1,094	0,68

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

<i>Компания за инженеринг и развитие АД</i>	1,740	5,57	1,740	5,57
<i>Ексклузив Пропърти АДСИЦ</i>	15	0,42	22	0,42
<i>Клас АД</i>	1	2,86	1	2,86
<i>Софарма АД</i>	321	0,09	228	0,05
<i>Софарма Трейдинг АД</i>	7,304	4,15	10,782	5,92
<i>Софарма имоти АДСИЦ</i>			1	
<i>Българска роза Севтополис АД</i>			313	1,10
<i>Унифарм АД</i>			44	0,01
<i>ДФ Елана Фонд Свободни пари</i>	101	0,15	149	0,15
<i>Вета Фарм АД</i>	881	16,79	881	16,79
<i>ДКЦ Медико АД</i>	398	21,94	398	21,94
<i>Момина крепост АД</i>	-		427	7,22
<i>Биляна Трейдинг АД</i>	8	15,00	8	15,00
<i>МЕДИЛАБ СМДЛ</i>	8	16,00	32	16,00
<i>Хеброс – П АД</i>	1	19,50	1	19,50
<i>К-м ЗОФ Здраве -2</i>	15			
<i>МЦ СБТ Доверие АД</i>	1	19,50	1	19,50
	11,905		16,650	

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 “мечанин”. Общата сума на поетите ангажименти за участие е 750 х.евро, платими при поискване, съгласно договора. Към

31.12.2015 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на дружеството е в размер на 58 х.евро.

Ексклузив Пропърти АДСИЦ

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Ексклузив пропърти АДСИЦ е 0,365 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 31.12.2015г. е 5,335лева за всяка акция.

Софарма АД

Към датата на финансовия отчет борсовата цена на Софарма АД е 2,74 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 152,9133 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.

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДЦК	5,149	4,669

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

В статията са отразени следните финансови активи:

- ДЦК емисия BG 2040099223/01.07.1999 год. с падеж 01.01.2019 год. с номинал 132 х.евро.
Балансовата стойност на актива е 195 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 250 х.лева
- ДЦК емисия BG 2040008216/ 16.01.2008 год. с падеж 16.01.2018 год. с номинал 1 000 х.лева. Балансовата стойност на актива е 1 112 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040009214/28.01.2009 г. с падеж 28.01.2019 г. с номинал 890 х.лева.
Балансовата стойност на актива е 1 013х.лв.
- ДЦК емисия BG 2040110210/17.02.2010 год. с падеж 17.02.2017 год. с номинал 528 х.лева. Балансовата стойност на актива е 580 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040008216/ 16.01.2008 год. с падеж 16.01.2018 год. с номинал 294 х.лева. Балансовата стойност на актива е 330 х.лева;
- ДЦК емисия BG 2040006210/04.01.2003 год. с падеж 04.01.2016 год. с номинал 280 х.лева. Балансовата стойност на актива е 275 х.лева;

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември *нетекущите вземанията* включват:

Вид на вземането	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Вземания от свързани предприятия	1,000	336
Други	189	
	<u>1,189</u>	<u>336</u>

Към датата на финансовия отчет има предоставен дългосрочен заем :

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

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

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

Други вземания от :

- финансовия отчет на Доверие Брико:
 - Билла България - депозит наем магазин Пловдив и Стара Загора в размер на 145 х.лв. ;
 - депозит по наемен договор с Датекс АД 10 х.лв.;
- финансовия отчет на Биляна Трико АД предоставен кредит на :

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания към края на отчетния период BGN'000	в т.ч. нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000
Биляна Трејдинг АД	оборотни средства	51	30.12.2018	9.00%	29	29	
					29	29	0

- други – 5 х.лв.

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

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Медика АД	8,550	-

Към датата на този финансов отчет нетните активи на Медика АД възлизат на 28,876 х.лв. след елиминации, респ. делът на групата съгласно приложението.

23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Материали	887	4,168
Продукция	1,919	4,365
Стоки	23,004	22,079
Незавършено производство	1,630	1,260
Активи държани за продажба	78	1,020
Други		186
Общо	27,518	33,078

Активи, държани за продажба

Марицатекс АД - към 31.12.2015 г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба машини и съоръжения с балансова стойност 7 хил. лв. / 31.12.2014 г – 7 х.лв./, представляващи използваното в текстилното производство оборудване.

Към датата на настоящия междинен отчет активите са оценени от лицензиран оценител и стойността им е представена като по-ниската между балансовата им стойност и справедливата им пазарна цена. През предходния период е осъществена обезценка на Активи държани за продажба на стойност 7 х.лв. и брак на стойност 2 х.лв. Ръководството на дружеството счита, че продажбата на останалите активи ще бъде осъществена в рамките на следващия отчетен период.

Доверие Енергетика АД – към 31.12.2015 г. Дружеството е класифицирало като Активи държани за продажба, активи с обща балансова стойност 70 432.53 лв., от които:

- Машини – 28 449.95 лв.
- Съоръжения – 41 982.58 лв.

Към 01.01.2015 г. е направена оценка на активите държани за продажба до справедлива стойност чрез назначен независим оценител **Баланс Инженеринг ООД**. Стойността на обезценката е 752 500.48 лв., от които:

- на машини – 477 917.68 лв.
- на съоръжения – 274 582.80 лв.

Доверие Брико АД

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Към 31 декември 2015 година има учреден особен залог на стоки на стойност минимум 11,200 хил. евро (21,905 хил. лева)

Брико Македония ДООЕЛ

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

24. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от свързани предприятия	292	5,170
Вземания от клиенти и доставчици	6,892	11,075
Предоставени аванси	255	377
Съдебни вземания	291	397
Присъдени вземания	13	12
Данъци за възстановяване в т.ч.	119	123
• данък печалба	58	84
• ДДС	56	11
• други данъци	5	28
Други	1,103	1,210
Общо	8,965	18,364

Вземанията от свързани предприятия са:

Доверие Обединен холдинг АД - наем от ЗК Медико 21 АД – 24х.лв.;

ОЗОФ Доверие ЗАД – вземания с ненастъпил падеж в размер на 62 х.лв., отчитани съгласно специално законодателство;

Доверие Брико АД – 148х. лв. - Mr.Bricolage ДГО, 7 х.лв. префактурирани разходи на Mr.Bricolage; MBLog - 47 х.лв. отстъпка; MBLog - 1 х.лв. рекламации;

25. ПРЕДПЛАЩАНИЯ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предплатени наеми	220	488
Медицински консумативи	25	20

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Други	243	295
Общо	488	803

Съществена част от предплатените разходи към 31 декември 2015г. представлява предплатен наем от Доверие Брико АД 177 хил. лева (31.12.2014г. – 468 х.лева).

Другите предплатени разходи включват разсрочени разходи за СМР – 20 х.лв., застраховки, реклама, работно облекло, абонамент и др.

26. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи държани за търгуване в		
т.ч.		
• Компенсаторни записи	52	59
• Акции	3,348	3,744
Общо	3,400	3,803

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 52 х.лв.(31.12.2014 г.– номиналната стойност 130 472 лв. и 59х.лв балансова стойност).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 31.12.2015 г.: 0,397 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените приходи от преоценка са включени в отчета за всеобхватния доход в “други приходи / (загуби) от дейността”.

Акции - класифицирани като държани за търгуване, а именно:

- 2 331 835 броя акции от капитала на “Компания за инженеринг и развитие”АД за 2,290 х.лв.;
- 200 600 броя от “Софарма трейдинг” АД за 1 026х.лв.;
- 11 642 броя от “Софарма “ АД за 32х.лв.

27. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства по разплащателни сметки	5,098	8,840
Парични средства в каса	609	714
Блокирани парични средства	631	32
Общо	6,338	9,586

През периода е придобита контролирана инвестиция в ЗФ Здраве АД, поради което паричните средства в края на предходния период и началото на текущия се различават с 28 х.лв. в увеличение и с 2,043х.лв. в намаление поради рекласификацията на Медика АД от дъщерно в асоциирано дружество

28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	18,736	18,736
Законови резерви	1,476	1,476
Допълнителни резерви	11,427	11,426
Преоценъчен резерв	34,308	39,170
Премийни резерви	11,689	11,689
Натрупани печалби	(7,370)	(1,947)
Общо	70,266	80,550

Основен капитал

Към 31.12.2015г. капиталът е разпределен в 18,736,099 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акциите са търгуеми на Българска Фондова Бора.

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

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност за всички дружества от групата. Към 31.12.2015г. и 31.12.2014г. 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

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Натрупани печалби/загуби за предходни отчетни периоди (консолидационни резерви)	(7,568)	(2,667)
Текуща печалба/загуба	198	720
Общо	(7,370)	(1,947)

29. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В междиния консолидиран отчет към 31 декември 2015г. са представени и застрахователни резерви в размер на 3,530 х.лв. (3,325 х.лв. – 31.12.2014г.), формиран по реда на специалното законодателство за застраховане. Тези резерви не са елемент на собствения капитал и не се третират като собственост на акционерите.

30. НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ

Дружество	% на участие	31.12.2015	31.12.2014
		BGN '000	BGN '000
ОЗОФ Доверие АД	1,85	176	119
ЗОФ Медико 21 АД	4,80	323	235
Доверие Капитал АД	22,49	4,288	3,645
Медика АД	28,89	-	7,030
Доверие Брико АД	45,07	12,990	12,999
Брико Македония ДОО	-		180
И.ФО.ЖЕ.КО.	49,00	253	232
Индустриален холдинг Доверие АД	10,72		7
Марицатекс АД	45,64	655	2,641
Ритон - П АД	4,26	297	301

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Биляна Трико АД	1,12	41	39
Новоселска гъмза АД	14,28	333	345
Доверие Енергетика АД	35,46	379	389
Дунав АД	18,18	1,227	1,267
Хидроизомат АД	26,78	2,020	2,147
Медицински център Доверие АД	-	-	3
МБАЛ Доверие АД	-		(94)
ЗФ Здраве АД	10,00	6	
СТМ Доверие ООД	5,00	6	6
Всичко		22,994	31,491

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

31. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани предприятия	21,856	32,764
Получени заеми от финансови институции	20,134	24,567
ЗУНК	34	101
Общо	42,024	57,432

Задължения към свързани предприятия

- задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	25,822 х. легова равностойност на 13,203 х. евро
Лихвен процент:	5 %
Падеж:	01.12.2016 г.
Валута на кредита	евро
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2015 г., в т.ч.:	13,056 х. лева

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
 31 декември 2015 година

Лихви – текуща част 0 х. лева

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

Договорен размер на заема: 6,400 х. левеова равностойност на 3,272 х. евро.
 Лихвен процент: 5 %
 Падеж: 01.12.2016 г.
 Цел на кредита: оборотни средства
 Задължение към 31.12.2015 г., в т.ч.: 7,139 х. левеова равностойност на 3,650 х. евро
 Лихви – текуща част 739 х. лева

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

- задължение на Доверие Брико АД към MR.Bricolage 2,400 х.лв разсрочено задължение за отчисляване на процент от оборота.

Получени заеми от финансови институции - в отчета за финансовото състояние са представени като нетекущи 20,134 х.лв. и текущи – 17,073 х.лв.

Дружество	Усвоена част	Банка	Усвоена част
МБАЛ Доверие АД	3,480	SG Експресбанк АД	32,184
Хидроизомат АД	150	Алианц България АД	4,152
Дунав АД	475	УниКредит Булбанк АД	150
Новоселска гъмза Ад	246	Интеренешънъл Асет Банк АД	246
Българско Вино ООД	672	Охридска банка АД, Охрид	0
Доверие Брико АД	32,184	Инвестбанк АД	97

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

		Юробанк България	
		АД	378
Общо:	37,207	Общо:	37,207

Задължения по ЗУНК - Биляна Трико"АД –34 х.лв. със срок на погасяване 15.06.2017 г. Подписано е споразумение с АДВ и дълга се обслужва редовно.

Дружество	Вид валута	Вид Кредит	Договорен а сума на кредита в BGN'000	Усвоена част от кредита BGN'000	Дългосроч на част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Лихвен процент	Обезпечение (пазарна оценка)	Падеж
МЦ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	200	0	0		3-месечен SOFIBOR + 4.85%, но не по-малко от 5,45%	1. Медицинска апаратура -литотриптер, собственост на ДОХ - 283 хил. лв., 2. Медицинско оборудване ендоскоп "Олимпус", собственост на "Калиман РТ" АД - 209 хил. лв., 3. Поръчителство от ДОХ, 4. Поръчителство от ИХД	25.03.2016
МБАЛ Доверие АД	BGN	Овърдрафт	800	0	0		3-месечен SOFIBOR + 4.85%, но не по-малко от 5,45%	Първи по ред залог по реда на ЗОЗ върху вземанията на МБАЛ "Доверие" АД, произтичащи от договор №1-5/02,02,2010 г с НЗОК и поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД	25.03.2016, краен срок - 16.03.2017
МБАЛ Доверие АД	BGN	Инвестиционен	3,990	3,480	3,213	267	3 м SOFIBOR + 4.5 пункта надбавка, минимум 5.9%	1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ в полза на Алианц банк България АД, върху Роботизирана операционна система Da Vinci Si-e HD 3 arm. 2. Първи по ред залог учреден по ЗДФО върху паричните вземания на МБАЛ Доверие АД. 3. Поръчителство по Договор с Банката за пълния размер на кредита за целия срок на действие на договора поето от Доверие Обединен Холдинг АД. 4. Поръчителство по Договор с Банката за пълния размер на кредита за целия срок на действие на договора поето от Софарма Трейдинг АД.	25.06.2019

Хидроизомат АД	BGN	Кредитна линия	500	150	0	150	1-месечен SOFIBOR + 4,5%	1..Залог на 200 000 акции на Софарма Трейдинг АД, собственост на дружеството; 2.Залог по ЗОЗ на вземания д-ри строит.и СМР; 3.Залог на 418200 акции от ДОХ; 4.Залог на 1770570 акции на ИХД; 5.Залог по ЗДФО върху всички везамния; 6.Поръчителство на ДОХ	30.08.2017
Българско Вино ООД	BGN	Овърдрафт	100			0	3-месечен SOFIBOR + 4.65%, но не по-малко от 5,25%	Втора по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД	25.03.2016
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /40363	118	49	37	12	3-месечен SOFIBOR + 4.35%, но не по-малко от 4,95%	Втора по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД.Поръчителство на ДОХ АД	25.12.2019
Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /41482	400	348	303	45	3-месечен SOFIBOR + 4.35%, но не по-малко от 4,95%	Втора по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД.Поръчителство на ДОХ АД	25.10.2023

Българско Вино ООД	BGN	Инвестиционен /42386	300	275	242	33	3-месечен SOFIBOR + 4.35%, но не по-малко от 4,95%	Втора по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД ; Поръчителство на ИХД АД.Поръчителство на ДОХ АД	25.03.2024
Дунав АД	BGN	Овърдрафт	400	378		378	4.25%	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цех с пазарна стойност 1903х.лв.	27.03.2016
Дунав АД	BGN	Кредитна линия за издаване на банкови гаранции	400	0	0	0	0.35% върху сумата на издадените гаранции	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цех с пазарна стойност 1903х.лв.	27.03.2016
Дунав АД	BGN	Кредитна линия	400	0			4.25%	Сграда ЦСЛ, Адм.битова сграда на арм.цех с пазарна стойност 1903х.лв.	27.03.2016
Дунав АД	BGN	Оборотен	100	97	0	97	9.45%	Учебна работилница на ЦПО на стойност 201х.лв.	25.07.2016
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
Доверие Брико АД	EUR	Инвестиционен	47,493	21,283	16,175	5,108	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	10,901	0	10,901	EURIBOR месечен + 3.00 пункта	залог на стоки на ст-ст минимум 11,200 хил. евро	29.09.2016
Брико Македония	EUR	Кредитна линия	979	0	0		3% върху усвоената сума	1. Залог на стоки - 700 хил.евро , 2. Банкова гаранция от СЖ Експресбанк за 250х.евро, 3.Корпоративна гаранция от Доверие - Брико АД за 500х.евро	31.05.2017
			Общо	37,207	20,134	17,073			

32. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>
Финансов лизинг	188	279
Други	65	72
Общо	253	351

Финансов лизинг - нетекуща част 188 х.лв. и текуща част 135 х.лв.

Дружество	Настояща стойност	Лизингодател	Настояща стойност
Доверие обединен Холдинг АД:	113		
Българско Вино ООД	85	Сожелиз България ЕООД	31
СТМ Доверие ООД	12	Интерлийз Ауто ЕАД	12
МБАЛ Доверие АД	15	Порше лизинг БГ ЕООД	107
Доверие Брико АД	30	Мобилтел АД	15
ОЗОФ Доверие АД:	2	Интерлийз ЕАД	39
Хидроизомат АД:	19	Райфайзен Лизинг България ООД:	24
И.Фо.Же.Ко.	31	Ауто Бохемия АД	74
ЗОФ Медико 21 АД		Мото пфое ЕООД	19
Биляна трико АД	16	София лизинг ЕАД	2
Общо:	323	Общо:	323

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	7	2	5	7.75%	15.05.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up-08070	EUR	21	5	2	3	7.75%	15.06.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Ауто Бохемия	Шкода Фабия Комби	EUR	28	6	2	4	по погас.план	04.09.2017
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Up-08501	EUR	21	7	3	4	7.75%	15.01.2018
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen CC-10890	EUR	77	41	29	12	7.75%	15.01.2018
Доверие Обединен холдинг АД	Порше Лизинг БГ ЕООД	Volkswagen Passat-12733	EUR	80	47	36	11	4.75%	15.10.2020
ОЗОФ Доверие АД	София лизинг ЕАД	лек автомобил Пежо	EUR	57	2		2	4.90%	05.02.2016
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	трактор	EUR	42	23	16	7	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 4.70%	25.09.2019
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	машина	EUR	12	4	2	2	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка 5.303%	14.11.2017

Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	резервоари	EUR	17	5	3	2	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.303%	14.11.2017
Българско вино ООД	Мото - Пфое ЕООД	Форд джъмбо Ван	EUR	44	19	11	8	по погас.план	05.05.2018г
Българско вино ООД	Интерлийз ЕАД	2 бр.резервоари и 2 бр.ферментатори	EUR	15	7	4	3	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.95%	25.05.2017
Българско вино ООД	Ауто Бохемия	Шкода "Супърб"	EUR	50	27	20	7	по погас.план	02.10.2019
Хидроизомат АД	Райфайзен лизинг България ООД	Дачия Докер	EUR	20	4	0	4	по погас.план	20.08.2016
Хидроизомат АД	Райфайзен лизинг България ООД	Дачия Докер	EUR	20	4	0	4	по погас.план	20.08.2016
Хидроизомат АД	Ауто Бохемия	Шкода Октавия	EUR	34	11	4	7	по погас.план	14.02.2017
Билиана трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	автомобил KIA SPORTAGE	EUR	41	8	2	6	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 6,7960%.	20.11.2016
Билиана трико АД	Райфайзен лизинг България ООД	Renault Kangoo	EUR	18	8	2	6	тримесечния EURIBOR и фиксирана надбавка на 5.0170	20.12.2017
Служба трудова медицина ООД	Интерлийз ауто ЕАД	Дачия Сандеро	EUR	19	12	9	3	4.30%	25.11.2019

И.Фо.Же.Ко България АД	Сожелиз България ЕООД	два автомобила „Тойота Auris	EUR	53	31	16	15	тримесечния EURIBOR + 4.3491%;	15.10.2017
Доверие Брико АД	Ауто Бохемия	два автомобила Шкода Рапид	EUR	53	30	15	15	по погас.план	03.10.2017
МБАЛ Доверие АД	Мобилтел ЕАД	телефонна централа	лева	20	15	10	5	10.50%	м.12.2019
				323	188	135			

33. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани предприятия	3,395	7,616
Задължения към доставчици и клиенти	19,277	20,598
Получени аванси	421	425
Задължения към персонала	1,786	1,853
Задължения към осигурителни предприятия	459	536
Данъчни задължения	1,441	1,023
Други	216	221
Общо	26,995	32,272

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2015 г. включват:

- Доверие Обединен холдинг АД – лихви по кредит към Софарма АД 18 х.лв.;
- Индустиален холдинг Доверие АД – лихви по кредит към Софарма АД 739 х.лв., Енергоинвестмънт АД – 4 х.лв. материали;
- МБАЛ Доверие АД – Софарма Трейдинг АД – 464 х.лв. за доставка на лекарства и 82 х.лв. за абонаментна поддръжка на апаратура ; Калиман РТ АД – 27 х. лв. наем на апаратура;
- Доверие Брико АД - Mr.Bricolage – 825 х.лв. роялти, 21 х.лв. услуги, 2 х.лв. възнаграждения на УС, МВ Log – 77 х.лв. доставка на стоки, БЛС –106 х.лв. за доставка на стоки, услуги, активи, Енергоинвестмънт - 29 х.лв. доставка на мателиали и услуги; МВІ – 34 х. лв. доставка на стоки;
- Брико Македония ДОО - Mr.Bricolage – възнаграждения под форма на процент от прихода 5 х.лв. ;
- Хидроизомат АД задължение за 106х.лв. за доставка на услуги към Консорциум Хидроизомат АД и Телекомплект АД;
- Дунав АД - 3 х.лв. - обезценени вземания в ОЗОФ Доверие АД
- задължение към Телекомплект АД – 11 х.лв. за доставка на услуга
- Ритон П АД – задължение към Енергоинвестмънт АД за 4 х.лв.

- задължение по заем от Софарма АД при следните условия:

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Договорен размер на заема:	500 х. лв.
Лихвен процент:	5.50 %
Падеж:	31.12.2015 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2015 г., в т.ч.:	502 х. лв.
Лихви	42 х.лв.

Договорен размер на заема:	190 х. лв.
Лихвен процент:	5.50%
Падеж:	31.12.2015 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2015 г., в т.ч.:	113 х. лв.
Лихви	0 х.лв.

- задължение по кредит от Телекомплект АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	81 х. лв.
Лихвен процент:	6.00%
Падеж:	15.12.2016 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2015 г., в т.ч.:	94 х. лв.
Лихви	12 х.лв.

- задължение по кредит от Калиман АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	121 х. лв.
Лихвен процент:	5.50%
Падеж:	15.12.2016 г.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към 31.12.2015 г., в т.ч.:	129 х. лв.
Лихви	8 х.лв.

34. ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови заеми	17,073	17,774
Текуща част от ЗУНК	68	68
Текуща част от задълженията по лизингови договори	135	149
Текуща част от записани дялови вноски	5	5
Общо	17,281	17,996

Банкови заеми - подробно описание в Приложение 31

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

35. ОТСРОЧЕНИ ПРИХОДИ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отсрочени приходи	693	52
Общо	693	52

Към 31.12.2015г. Хидроизомат АД е отразило като приходи за бъдещи периоди 684 хил.лв. съгласно фактурирани и платени приходи по договори "Енергийно обновяване на българските домове", сключени с МРРБ. Договорите ще бъдат изпълнени окончателно през 2016г., когато ще бъдат признати текущо приходите и разходите, отнасящи се към тях. По този повод и като гаранция за изпълнение бяха учредени банкови гаранции по същите договори на обща стойност 594х.лв. /Приложение 27 „Блокирани парични средства”/

В сумата на балансовата статия са включени 9 х.лв. от отчета на Доверие Брико АД.

36. ФИНАНСИРАНИЯ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансирания	-	395
Общо	-	395

Финансирането е договорено от Новоселска гъмза АД с ДФ по проект за изграждане на “Подпорна лозова конструкция” и изграждане на “Система за капково напояване” в експлоатирания от дружеството лозов масив край с. Бойница, обл. Видин. Грантът по програмата е 75% и 25% самоучастие. Към 31.12.2014г. финансирането е усвоено като са завършени етапите по изграждане на горните дълготрайни активи. Поради това, че активите се въвеждат в действие след 31.12.2014г. и към датата на отчета не се амортизират, съответно не е признат и приход.

Към 31 декември 2015г приходът е признат изцяло в Приложение „Други доходи и загуби”.

37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти:

<i>Финансови активи</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Финансови активи на разположение и за продажба</i>	<i>15,305</i>	<i>20,453</i>
<i>Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)</i>	<i>15,305</i>	<i>20,453</i>
<i>Финансови активи , държани до настъпване на надеж</i>	<i>5,149</i>	<i>4,669</i>
<i>ДЦК</i>	<i>5,149</i>	<i>4,669</i>
<i>Кредити и вземания</i>	<i>9,476</i>	<i>17,787</i>
<i>Вземания от свързани предприятия</i>	<i>1,292</i>	<i>5,170</i>
<i>Вземания от клиенти и доставчици</i>	<i>6,892</i>	<i>11,075</i>
<i>Други вземания</i>	<i>1,292</i>	<i>1,542</i>
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	<i>6,338</i>	<i>9,586</i>
Общо финансови активи	36,268	52,495
<i>Финансови пасиви</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Банкови заеми</i>	<i>37,207</i>	<i>42,341</i>
<i>Други задължения</i>	<i>45,234</i>	<i>61,868</i>
<i>Задължения към свързани лица</i>	<i>25,251</i>	<i>40,380</i>
<i>Задължения по ЗУНК</i>	<i>102</i>	<i>169</i>
<i>Търговски задължения</i>	<i>19,277</i>	<i>20,670</i>
<i>Задължения по финансов лизинг</i>	<i>323</i>	<i>428</i>
<i>Други задължения</i>	<i>281</i>	<i>221</i>

Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	82,441	104,209
---	---------------	----------------

Групата няма практика да работи с деривативни инструменти.

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

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

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

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

Пазарен риск

а.Валутен риск

Групата не е изложена на значителен валутен риск, защото всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Изключение е Брико Македония ДООЕЛ, чийто активи и пасиви са деноминирани в македонски денари, но флукуацията на валутния курс е незначителна. Валутните курсови разлики са признати в Отчета за всеобхватния доход.

б.Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск от негативни промени в цените на услугите. При договаряне на новите цени клиентите на експортно ориентирани в групата дружества оказват сериозен натиск за снижаване на цените в условията на финансово-икономическа криза, включително се стига до отказ от договаряне. Дружествата, ориентирани към вътрешен пазар са подложени на ценови натиск, произведен от понижена покупателна способност, липса на финансов ресурс за крайно потребление или оскъпяването на същия.

Групата е изложена на ценови риск и по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, и компенсаторни инструменти, отчетани 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 32,184 х.лв., която представлява 86,50% 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 матурирещите граници на активите и пасивите на дружеството. Групата поддържа парични

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити и акции.

Риск на лихвоносните парични потоци

Групата носи висок лихвен риск , тъй като 82,24% от всички финансови активи са безлихвени и като абсолютна стойност превишават 1,53 пъти безлихвените финансови пасиви.

Обратно при пасивите 76,28% от всички са лихвени и представляват 9,76 пъти повече от лихвоносните финансови активи.

При запазване на тази структура на лихвените активи и пасиви е видно бъдещото формиране на отрицателен паричен поток.

31 декември 2015 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	29,827	5,149	1,292	<u>36,268</u>
Финансови пасиви	19,558	37,632	25,251	<u>82,441</u>
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	42,656	4,669	5,170	<u>52,495</u>
Финансови пасиви	20,891	42,938	40,380	<u>104,209</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 застрахователния риск

Основната застрахователна дейност е да се поема риск от загуба от лица и организации, които са преки субекти на риска, както и финансови и други рискове произтичащи от дадено застрахователно събитие. Дейността е изложена на несигурност свързана с времето и размера на обезщетенията по договори, както и на пазарен риск в частта представляваща инвестиционна

дейност. Ограничаването на застрахователния риск се извършва чрез управление на застрахователните договори посредством лимити, методи на ценообразуване и мониторинг на здравно осигурителната дейност.

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

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

Управление на капиталовия риск

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

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

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември 2015 г.:

	<i>31.12.2015</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2014</i> <i>BGN '000</i>
Общо дългов капитал, т.ч.:	<i>62,560</i>	<i>82,890</i>
<i>Банкови заеми</i>	<i>37,207</i>	<i>42,341</i>
<i>ЗУНК</i>	<i>102</i>	<i>169</i>
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	<i>25,251</i>	<i>40,380</i>
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	<i>(6,338)</i>	<i>(9,586)</i>
	<hr/> <i>(6,338)</i>	<hr/> <i>(9,586)</i>

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Нетен дългов капитал	<u>56,222</u>	<u>73,304</u>
Общо собствен капитал	<u>70,266</u>	<u>80,550</u>
Общо капитал	<u>126,488</u>	<u>153,854</u>
Съотношение на задлъжнялост	<u>44,44%</u>	<u>47,65%</u>

Справедливи стойности

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

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

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

Към 31.12.2015г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				-
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	5,149			5,149
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	8,752		6,553	15,305
Вземания от свързани предприятия			1,292	1,292
Вземания от клиенти и доставчици			6,892	6,892
Други вземания			1,292	1,292
Парични средства и парични еквиваленти	6,338			6,338
Общо	<u>20,239</u>		<u>16,029</u>	<u>36,268</u>
Към 31.12.2014г.	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Активи				

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА
31 декември 2015 година

Финансови активи, държани до настъпване на падеж	4,669		4,669
Инвестиции на разположение и за продажба (в акции)	13,479	6,974	20,453
Финансови активи по справедлива стойност			-
Вземания от свързани предприятия		5,170	5,170
Вземания от клиенти и доставчици		11,075	11,075
Други вземания		1,542	1,542
<u>Парични средства и парични еквиваленти</u>	<u>9,586</u>		<u>9,586</u>
Общо	27,734	24,761	52,495

Към 31.12.2015г. Пасиви	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Банкови заеми			37,207	37,207
Търговски задължения към свързани лица			25,251	25,251
Задължения към АДВ - ЗУНК			102	102
Търговски задължения			19,277	19,277
Задължения по финансов лизинг		323		323
<u>Други задължения</u>			<u>281</u>	<u>281</u>
Общо:		323	82,118	82,441

Към 31.12.2014г. Пасиви	<u>ниво1</u>	<u>ниво2</u>	<u>ниво3</u>	<u>общо</u>
Банкови заеми			42,341	42,341
Търговски задължения към свързани лица			40,380	40,380
Задължения към АДВ - ЗУНК			169	169
Търговски задължения			20,670	20,670
Задължения по финансов лизинг		428		428
<u>Други задължения</u>			<u>221</u>	<u>221</u>
Общо:			104,209	104,209

38. СЕКТОРИ

Активи към 31 декември 2015 г.

BGN'000

А. Нетекущи активи I. Материални	Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост	Строителство и производство на строителни материали	Здравно-медицински услуги	Търговия на дребно	Други	Общо
1. Земи (терени)	1778	1374	0	29645	1977	34774
2. Сгради и конструкции	3834	2841	0	22790	9165	38630
3. Машини и оборудване	998	448	3511	9265	944	15166
4. Съоръжения	1466	348	0	0	2567	4381
5. Транспортни средства	75	667	61	283	342	1428
6. Биологични активи	0	0	0	0	603	603
7. Други нетекущи материални активи	93	2	91	1714	681	2581
8. Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА	41	28	0	14	58	141
Общо за група I:	8300	5708	3663	63711	16337	97719
II. Нематериални	0	0	0	0	0	0
1. Права върху собственост	2	0	6	0	84	92
2. Програмни продукти	18	2	155	40	1	216
3. Продукти от развойна дейност	0	0	0	0	0	0
4. Други нематериални активи	1	0	20	40	0	61
Общо за група II:	22	2	181	80	85	370
III. Финансови активи	0	0	0	0	0	0
1. Дялове и участия в т.ч:	23	284	10693	3108	84538	98646
а. дъщерни предприятия	0	284	3000	2218	80130	85632
б. смесени предприятия	0	0	0	0	0	0
в. асоциирани предприятия	0	0	0	0	1109	1109
г. други предприятия	8	0	7708	890	3299	11905

2. Инвестиционни имоти	8760	3668	43	0	2393	14864
3. Финансови активи държани до настъпване на падеж	0	0	5149	0	0	5149
4. Нетекущи вземания в т.ч.:	29	0	0	156	1004	1189
а. от свързани предприятия	0	0	0	0	1000	1000
б. търговски заеми	0	0	0	0	0	0
в. други нетекущи вземания	29	0	0	156	4	189
Общо за група III:	8812	3952	15900	3264	87935	119863
IV. Търговска репутация	0	0	0	0	0	0
1. Положителна репутация	0	0	0	0	1268	1268
2. Отрицателна репутация	0	0	0	0	0	0
Общо за група IV:	0	0	0	0	1268	1268
V. Активи по отсрочени данъци	0	155	571	11	1060	1797
VI. Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	0
Общо нетекущи активи (Раздел А) (I+II +III+IV+V+VI):	17135	9817	20315	67066	106685	221018
Б. Текущи активи	0	0	0	0	0	0
I. Материални запаси	0	0	0	0	0	0
1. Материали	330	95	313	63	86	887
2. Продукция	475	350	0	0	1094	1919
3. Стоки	78	82	0	22809	35	23004
4. Млади животни и животни за угояване	7	0	0	0	71	78
5. Дребни продуктивни животни	0	0	0	0	0	0
6. Незавършено производство	20	1584	0	0	26	1630
7. Други текущи материални активи	0	0	0	0	0	0
Общо за група I:	910	2111	313	22872	1312	27518
II. Търговски и други текущи вземания	0	0	0	0	0	0
1. Вземания от свързани предприятия	0	0	62	202	28	292
2. Вземания от клиенти и доставчици	448	837	3266	492	1849	6892

3. Текуща част от нетекущите вземания	0	0	0	0	0	0
4. Вземания от предоставени аванси	43	183	1	28	0	255
5. Съдебни и присъдени вземания	0	300	4	0	0	304
6. Данъци за възстановяване	59	1	29	0	30	119
7. Други текущи вземания	11	265	184	105	538	1103
Общо за група II:	577	1586	3546	827	2445	8981
III. Текущи финансови активи	0	0	0	0	0	0
1. В свързани предприятия	0	0	0	0	0	0
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа	0	0	0	0	0	0
3. Финансови активи държани за търгуване	0	0	0	35	52	87
4. Финансови активи обявени за продажба	0	3313	0	0	0	3313
5. Други текущи финансови активи	0	0	0	0	0	0
Общо за група III:	0	3313	0	35	52	3400
IV. Парични средства	0	0	0	0	0	0
1. Парични средства в брой	25	3	26	520	35	609
2. Парични средства в безсрочни депозити	761	1274	1168	141	1754	5098
3. Парични еквиваленти	0	629	0	2	0	631
Общо за група IV:	798	1906	1194	663	1789	6350
V. Разходи за бъдещи периоди	6	35	38	374	35	488
Общо текущи активи (Раздел Б) (I+II+III+IV+V):	2293	8951	5091	24771	5633	46739
Сума на активите	19428	18768	25406	91837	112318	267757

Данните по сектори са представени преди елиминиране на съучастията.

Пасиви към 31 декември 2015 г.

BGN'000

	Текстилна, трикотажна и шивашка промишленост	Строителство и производство на строителни материали	Здравно- медицински услуги	Търговия на дребно	Други	Общо
Нетекущи пасиви	0	0	0	0	0	0
I. Нетекущи задължения	0	0	0	0	0	0
1. Задължения към свързани предприятия	0	0	0	2400	19456	21856
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	0	3213	16175	746	20134
а. към банки	0	0	3213	16175	746	20134
3. Задължения по получени търговски заеми	0	0	0	0	0	0
4. Задължения по облигационни заеми	34	0	0	0	0	34
5. Други нетекущи задължения	4	4	19	63	163	253
6. Провизии	38	0	3530	320	2	3890
Общо за група I (нетекущи задължения)	76	4	6762	18958	20367	46167
II. Пасиви по отсрочени данъци	442	758	0	1364	0	2564
III. Приходи за бъдещи периоди и финансирания	0	0	17	0	0	17
Общо нетекущи пасиви (Раздел Б) (I+II+III):	518	762	6779	20322	20367	48748
В. Текущи пасиви	0	0	0	0	0	0
I. Текущи задължения	0	0	0	0	0	0
1. Задължения към свързани предприятия	3	844	575	1097	876	3395
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч.:	0	613	279	16009	172	17073
а. към банки	0	613	279	16009	172	17073

3. Задължения към доставчици и клиенти	179	702	335	17963	98	19277
4. Текуща част от нетекущите задължения	80	15	10	15	88	208
5. Задължения по получени аванси	38	372	4	5	2	421
6. Задължения към персонала в т.ч.	213	98	343	964	168	1786
а. компенсаруеми неизползвани отпуски	59	17	39	0	50	165
7. Задължения към осигурителни предприятия	55	52	114	224	14	459
8. Данъчни задължения	33	394	116	972	-74	1441
9. Други текущи задължения	49	44	17	13	93	216
10. Провизии	26	24	81	0	19	150
Общо за група I (текущи задължения):	707	3158	1874	37262	1456	44457
II. Приходи за бъдещи периоди	0	684	0	9	0	693
Общо за текущи пасиви (раздел B) (I+II):	707	3842	1874	37271	1456	45150
Общо пасиви	1225	4604	8653	57593	21823	93898

39. 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 25.03.2016г.
- по договор за кредит с Хидроизомат АД в размер на 500 х.лв. с падеж 30.08.2017г.
- по договор за банкова гаранция на Българско вино ООД в размер на 400 х.лв. с падеж 25.10.2023г., 300 х.лв. с падеж 25.03.2024г. , банков кредит 118х.лв. с падеж 25.12.2019г. и овърдрафт в размер на 100х.лв. с падеж 18.07.2015г.
- По договор за кредит на Телекомплект АД в размер на 500 х.лв.с падеж 15.01.2018г

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 с падеж 25.03.2016г.
- по договор за банкова гаранция на Българско вино ООД в размер на 400 х.лв. с падеж 25.10.2023г., 300 х.лв. с падеж 25.03.2024г. , банков кредит 118х.лв. с падеж 25.12.2019г. и овърдрафт в размер на 100х.лв. с падеж 25.03.2016г.
- **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

издадена банкова гаранция на стойност 250 хил. евро (489 хил. лева), като допълнително обезпечение по договор за краткосрочен банков кредит, сключен от Brikо Macedonia” dooel (в сила до 29 февруари 2016). 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 (428 хил. евро (838 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 на вземането по главница, лихви, резноски и неустойки по Договор за наем на магазин в гр. Плевен, подписан през 2011 година (валидност за залога и 33 до 30 септември 2016 година);

издадената банкова гаранция на стойност 94 хил. евро, с цел да обезпечи изпълнението на задълженията на Дружеството по договор за наем на магазин София 3. Валидността на гаранцията е до 27 април 2016 година.

Брико Македония ДООЕЛ

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

Българско вино ООД

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

Хидроизомат АД

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

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

Към края на отчетният период дружеството е завело съдебни дела към длъжниците в просрочие, като очакванията са, че сумите ще бъдат събрани в пълен размер. Започнати са заповедни производства срещу: ЕТ Видира - Петър Петров за 12 х.лв. - гр.д.27676/2014 СРС; Интернешънъл Пластик ООД за 73 х.лв. - ИД 2370/2014 ЧСИ Митев; БГ Хидрострой 2003 ООД за 12 х.лв. - гр.д.46545/2014 СРС; Рожен Пласт ЕООД за 6 х.лв. - гр.д.42550/2014 СРС; Берс АД за 11 х.лв. - гр.д.42552/2014 СРС; Икатрейд ЕООД за 21 х.лв. - гр.д.42551/2014 СРС. Учреден е особен залог на вземане от МСтайл ООД за 50 х.лв. С опред.№708/12.08.2014г. ВКС не допуска касационно обжалване, което води до влизане в сила на решения гр.д.234/2010г. на ВТОС и т.д.263/2012г. на ВТАС, с които е уважен частичен иск от 25800лв., предявен от **Хидроизомат АД към Техноресурс ООД в размер на 8010.84лв.** Предстои подписване на споразумение с Община Раднево за приключване на спора по изпълнение на договора за изграждане на ЦНСТ. Преговаря се за дължимо обезщетение от страна на Хидроизомат АД към общината в размер на 120х.лв.

Дунав АД

Към 31 декември 2015 година дружеството има сключени два банкови заема по договор за безусловен овърдрафт кредит с Юробанк България с лимит 400000 лв. и договор за безусловен овърдрафт кредит с Инвест Банк с лимит 100000 лв. Дунав АД има сключен договор за лимит за банкова гаранци Юробанк България в размер на 400 000. лв.и договор за кредитна линия със същата банка в размер на 400 000 лв. По договорите Юробанк са предоставени като обезпечение : поземлен имот с идентификатор 63247.8.948 на стойност – 304065 евро, 5686,50/14641 части от поземлен имот с идентификатор 63247.8.653 – 232872 евро, 436132 евро – поземлен имот с идентификатор 63247.8.1092., оценени от лицензиран оценител определен от банката кредитор. По договора с Инвест Банк е представен като обезпечение имот по оценка на лицензиран оценител определен от банката кредитор в размер на 201 хил. лв.

Новоселска гъмза АД

Банкови гаранции

Към 31.12.2015 г. е издадена банкова гаранция в полза на Агенция Митници за отложено плащане на акциз за продадени акцизни стоки в размер на 85 хил.лв. със срок 30.10.2015 г. .

Предоставени обезпечения

Залог на машини и оборудване – линия за бутилиране в цех Бутилково в изба с.Ново село в полза на ОББ гр.Видин .

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

Доверие Капитал АД

Сделки с акции:

На 15 януари 2016 г. е постъпило търгово предложение от Софарма АД към акционерите на Медика АД за закупуване на всички акции на дружеството, съгласно чл. 149, ал. 6 от ЗППКЦ.

На 28 януари 2016 г. Доверие-Капитал АД е приело търговото предложение за продажбата на 2 980 849 броя обикновени, безналични акции от Медика АД на извънборсов пазар, при цена 3,50 лв. за акция.

На 18 февруари 2016 г. е получено подвърждение за сделка с ценни книжа №234406/18.02.2016 г. от инвестиционния посредник Елана Трейдинг АД със следните параметри:

- Продажба на 2 980 849 броя обикновени, безналични акции
- Емитент: Медика АД
- Единична цена 3,50 лв.
- Дата на сетълмент на ЦК: 22.02.2016 г.

На 23.02.2016 г. по разплащателната сметка на Доверие-Капитал АД е постъпила сумата от продажбата.

Приходи от Balkan Accession Fund C.V.

На 15 януари 2016 г. са получени 10 х.лв. от разпределение на приходи от освобождаване на инвестиции от Balkan Accession Fund C.V. Участието на Доверие-Капитал в Balkan Accession Fund C.V е 0,68%.

Индустриален холдинг АД

Срешение на ОСА от 28 октомври капиталът на дружеството се намалява с 3 900 000 бр. обикновени поименни с право на глас акции с номинална стойност 10 лв. всяка или от 4 661 610 бр. акции (46 616 100 лева) се намалява на 761 610 бр. акции (7 616 100 лв.). Едновременно с намаляването, капиталът се увеличава с 975 000 бр. обикновени поименни с право на глас акции с номинална стойност 10 лв. всяка или капиталът се увеличава до 1 736 610 бр. акции или 17 366 100 лв. Сумите, дължими на акционерите от дружеството за придобиване и обезсилване на старите акции, служат за увеличаване на капитала с новите акции. Капиталът е внесен изцяло. Окончателното решение е вписано на 16 февруари 2016г.

На 23 февруари дружеството е погасило окончателно кредит към свързани лица на стойност 7 185 х.лв.

Хидроизомат АД

На 04.01.2016г. е подписано извънсъдебно споразумение с Община Раднево. Страните се споразумяват да бъдат прекратени всички съдебни процедури във връзка с договор за изграждане на ЦНСТ, след издължаване от страна на Хидроизомат АД на 120х.лв. обезщетение. Същото е платено в срока на споразумението, както и други дължими такси.

Междинният консолидиран финансов отчет е одобрен за публикуване на 25 февруари 2015 година от:

Анна Павлова
Член на УС

Борис Борисов
Изпълнителен директор

Николай Атанасов
Член на УС