

СЪДЪРЖАНИЕ

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДУННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ	41
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	42
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	43
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	44
7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	44
8. НАЧИСЛЕНА/ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ	45
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	45
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	46
11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	46
12. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	49
13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ)	53
13.1. НЕКОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	53
13.2. КОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	53
14. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	54
15. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	55
16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	56
17. РЕПУТАЦИЯ	58
18. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	58
19. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	59
20. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	60
21. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	61
22. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	64
23. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ)	66
24. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	66
25. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	67
26. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ	68
27. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	69
28. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	73
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	74
30. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	74
31. ПРОВИЗИИ	75
32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	76
33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	76
34. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	82
35. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО	92
36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	92

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Доверие - Обединен холдинг АД е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13056 от 1996 г. и е със седалище и адрес на управление и адрес за кореспонденция 1756 София, ул. "Лъчезар Станчев" №5, сграда "А", ет.7.

Доверие - Обединен холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

1.1. Собственост и управление

Към 30.09.2020г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционерен капитал	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
(BGN'000)	18,736	18,736	18,736
Брой акции			
(номинал 1.00 лев)	18,736,099	18,736,099	18,736,099
Общ брой на регистрираните акционери	146,935	147,017	146,952
в т.ч. юридически лица	54	48	48
физически лица	146,881	146,969	146,904
Брой акции, притежавани от юридически лица	10,327,242	10,593,308	10,256,133
% на участие на юридически лица	55,12%	56,54%	54,74%
Брой акции, притежавани от физическите лица*	8,408,857	8,142,791	8,479,966
% на участие на физически лица	44,88%	43,46%	45,26%

*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	4,679,790	24,98
Телекомплект АД	1,671,294	8,92

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
1 - 100	144,878	98.6001	6,498,538	34.68
101 - 1000	1839	1.2516	369,031	1.97
1001 - 10000	166	0.1130	590,980	3.15
10001 - 100000	39	0.0265	1,034,622	5.52
100001 - 500000	8	0.0054	1,603,118	8.56
500001 - 1000000	3	0.0020	2,289,026	12.22
1000001 - 5000000	2	0.0014	6,350,784	33.90
Total	146,935	100.0000	18,736,099	100.00

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 30.09.2020г. са:

Радосвет Крумов Радев - председател на НС

Иван Огнянов Донев - член

Венцислав Симеонов Стоев - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 30.09.2020г. са:

Александър Георгиев Христов - изпълнителен директор

Анна Иванова Павлова - председател на УС

Мина Николова - Ангелова - член

Дружеството се представлява от Александър Георгиев Христов.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица, натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

Одитният комитет има следния състав:

Иван Димов - председател (независим член)

Елена Големанова - член (независим член)

Анна Павлова - член

Към 30.09.2020г. списъчният брой на персонала в дружеството е 35 (31.12.2019 г. е 32).

1.2. Предмет на дейност

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

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

1.3. Структура на дружеството

Доверие - Обединен холдинг АД е холдингово акционерно дружество. Участията в дъщерни дружества са представени в Приложения № 11 и 33.

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Показател	2020	2019	2018
БВП в млн. лева*	52,970	118,669	107,027
Реален растеж на БВП*	-8.5%	3.1%	3.2%
Инфлация в края на годината	2.5%	3.1%	2.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.74166	1.74703	1.65727
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.67051	1.74099	1.70815
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.00%	0.00%
Безработица (в края на периода)	5.9%	4.1%	4.7%

- НСИ – последни публикации 05 окотмври 2020;
БНБ – 30 септември 2020
- * БВП – публикувани предварителни данни за II-ро тримесечие

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Междинният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно §

1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020г.

За текущата финансова година дружеството е приело 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 били уместни за неговата дейност.

Изменения в МСФО 3 “Бизнес комбинации” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК) Изменената дефиниция на бизнес изисква придобиването да включва вход и съществен процес, които заедно допринасят значително за способността за създаване на резултати. Дефиницията на понятието „продукция“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, генерирайки инвестиционен доход и друг доход, и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи.

Измененията вероятно ще доведат до повече придобивания, които се отчитат като придобивания на активи.

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК)

СМСС е направил промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки, които използват последователно определение на съществеността в Международните стандарти за финансово отчитане и в Концептуалната рамка за финансово отчитане, изяснявайки кога информацията е съществена и включва някои от насоките в МСС 1 относно несъществената информация.

По-специално, измененията поясняват:

- че позоваването на скрита информация се отнася до ситуации, при които ефектът е подобен на пропускането или неправилното извеждане на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
- значението на „първичните потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определят като „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с обща цел за голяма част от финансовата информация, която им трябва.

**Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7)
(издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г.**

Съветът за международни счетоводни стандарти (СМСС) планира да направи промени в МСФО, за да отразява изискванията за оповестяване, въведени от реформата на показателя за лихвен процент - част I (Изменения на МСФО 9, Финансови инструменти, МСС 39, Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 7, Финансови инструменти: оповестявания).

Измененията в реформата на лихвения рейтинг поясняват, че предприятията ще продължат да прилагат определени изисквания за отчитане на хеджирането, като приемат, че показателят за лихвен процент, върху който са базирани хеджираните парични потоци и паричните потоци от хеджиращия инструмент няма да бъде променен въз основа на Реформата на лихвения процент. Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.);
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.).
- Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (издадени на 22 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.) СМСС е издал преработена концептуална рамка, която ще бъде използвана при решения за определяне на стандарти с незабавно действие. Ключовите промени включват:

- увеличаване на известността на управлението като цел на финансовото отчитане;
- възстановяване на предпазливостта като компонент на неутралитет;

- определяне на отчитащо се предприятие, което може да бъде юридическо лице или част от предприятие;
- ревизия на определенията на актив и задължение;
- премахване на прага на вероятността за признаване и добавяне на насоки за отписване;
- добавяне на насоки за различна основа за измерване и
- посочване, че печалбата или загубата е основният показател за ефективност и че по принцип приходите и разходите в друг всеобхватен доход трябва да бъдат преценени, когато това повишава уместността или вярното представяне на финансовите отчети.

Няма да се правят промени в нито един от действащите счетоводни стандарти. Предприятията обаче, които разчитат на Рамката при определяне на своите счетоводни политики за трансакции, събития или условия, които по друг начин не са разгледани съгласно счетоводните стандарти, ще трябва да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г.

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

Към датата на съставяне на този финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., които не са били приети за по-ранно приложение от Дружеството.

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

МСФО 17 „Застрахователни договори” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. не е приет от ЕК);

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите.

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. не е приет от ЕК);

Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.25.

2.1.1. Действащо предприятие

Междинният неконсолидиран финансов отчет е изготвен на принципа “действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за реструктуриране на дружеството.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 30.09.2020г. в съответствие с МСФО в сила за 2020 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква междинният консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 30.09.2020г. да бъде одобрен за издаване не по-късно 30.11.2020г. от Управителния съвет на дружеството, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, предходния съпоставим и края на предходната финансова година.

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 дружеството 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.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 30.09.2020г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като “финансови приходи/разходи”.

2.5. Приходи

А Приходи по договори с клиенти.

Общи положения

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Дружеството признава приходи, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на

клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в приложение 2.25.

Оценяване

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходи от услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложи в конкретния договор, обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите. В случаи, че предоставените от Дружеството услуги, надвишават плащането, се признава актив по договора. Ако плащанията надвишават предоставените услуги, се признава пасив по договор.

Приходи от продажби на краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в Приложение 2.24.1 Финансови активи.

Активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят към другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояние. Те 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. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Б. Други приходи

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на Дружеството се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Фаза 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (брутната балансова стойност, коригирана с провизията за очаквани кредитни загуби).

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 от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора в съответствие с МСФО 16 „Лизинг“

2.6. Разходи

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

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

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

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
 - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;

- притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
- притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към “други приходи и загуби”.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Доверие – Обединен Холдинг АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. 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 дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. 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. 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. Дружеството е приело 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. Последваща последна оценка е направена 31 декември 2019г.

Следваща оценка ще бъде приложена към 31 декември 2022г.

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 дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (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 дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща 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 № 2.25.4)

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. 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:

- машини, съоръжения и оборудване – от 2 до 20 г.;
- компютри – от 1 до 2 г.;
- транспортни средства – от 2 до 4 г.;

- стопански инвентар – от 2 до 4 г.

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 остатъчният 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.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи 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 “имоти, машини и оборудване” 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. Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба”.

2.10. Нематериални активи

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

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

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

2.11. 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.

2.12. Нетекущи активи, държани за продажба

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за извеждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекущите активи или групи за извеждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата (тяхната) амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държани за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му (им) като актив (и) държан(и) за продажба и същият (те се оценява(т) по по-ниската от неговата (тяхната) балансова стойност преди активът(ите) да е (са) бил (били) класифициран(и) като държан(и) за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът(ите) не е (са) бил (били) признат(и) като държан(и) за продажба, и неговата (тяхната) възстановима стойност.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно.

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.

Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в Приложение 2.24. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

2.14. 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 дружеството за съответния период (месец).

2.15. 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 доходите като “финансови разходи”, нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в Приложение 2.24. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

2.16. 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.

2.17. Задължения към доставчици и други задължения

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

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

2.18. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

За всички нови договори, сключени на или след 1 януари 2019 г., дружеството преценява дали договорът е или съдържа лизинг. Лизингът се дефинира като „договор или част от договор, който носи правото да се използва актив (основният актив) за период от време в замяна на заплащане“. За да приложи това определение, дружеството оценява дали договорът отговаря на три ключови оценки, които са дали:

- договорът съдържа определен актив, който или е изрично идентифициран в договора, или неявно е посочен, като бъде идентифициран в момента, в който активът е предоставен на Дружеството;

- дружеството има право да получи по същество всички икономически ползи от използването на определения актив през целия период на използване, като се вземат предвид неговите права в определения обхват на договора;

- дружеството има право да насочва използването на определения актив през целия период на използване. Дружеството оценява дали има право да насочва „как и с каква цел“ активът да се използва през целия период на използване.

Оценяване и признаване на лизинг като лизингополучател

На датата на започване на лизинга дружеството признава актив за право на ползване и задължение за лизинг в баланса. Активът с право на ползване се оценява по себестойност, която се състои от първоначалната оценка на пасива по лизинга, всички първоначални преки разходи, направени от дружеството, оценка на всички разходи за демонтаж и отстраняване на актива в края на лизинг и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинга (без всякакви получени стимули).

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база от датата на започване на лизинга до по-ранния от края на полезния живот на актива с право на ползване или края на срока на лизинга. Дружеството, също така извършва преглед за обезценка на актива с право на ползване, когато има такива показатели.

Към датата на започване, Дружеството оценява лизинговото задължение по настоящата стойност на неизплатените към тази дата лизингови плащания, дисконтирани, като използва лихвения процент, който е включен в лизинговия договор, ако този процент не може да бъде непосредствено определен диференциалния лихвен процент по заеми на Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценяването на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания, променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат платими съгласно гаранция за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, разумно сигурни за да се упражняват.

След началната дата Дружеството оценява пасива по лизинга като увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга и намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизинговите плащания, и преоценява балансовата стойност на пасива, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Когато лизинговият пасив се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или в печалбата и загубата, ако активът с право на ползване вече е намален до нула.

Дружеството е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, като използва освобождавания от изискванията за признаване. Вместо признаване на актив с право на ползване и задължение за

лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна линия през срока на лизинга.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията за лизинг са включени в търговски и други задължения.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, по МСФО 16 не се е променила от сравнителния период.

Като лизингодател Дружеството класифицира лизинговите си договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизингът се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и ползи, свързани със собствеността върху основния актив, и се класифицира като оперативен лизинг, ако не го прави.

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

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

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 календарна година. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по-дълъг от 12-месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала”.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2020 г., е както следва:

- за периода 01.01.2020 г. –30.09.2020 г.

32,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд.

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

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от 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 Междинен 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.

2.20. Провизии

Провизии се признават, когато дружеството 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 края на отчетния период 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, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.21. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава

минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

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

2.22. 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 2020 г. е 10% (2019 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, 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 към края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

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

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

Към 30.09.2020 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2019г.: 10%).

2.23. Нетна печалба на акция

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

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

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

2.24. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив на едно предприятие и финансов пасив или инструмент на собствения капитал на друго предприятие.

2.24.1. Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството първоначално признава финансов актив в момента, в който стане страна по договорно споразумение, и го класифицира съгласно бизнес модела за управление на финансови активи и характеристиките на договорените парични потоци.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансови активи се отнася до начина, по който управлява финансовите си активи, за да генерира парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще бъдат резултат от събирането на договорните парични потоци, продажбата на финансовите активи или и двете.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в Приложение 2.5 Приходи от договори с клиенти.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана цена на придобиване или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

В случаите, когато дружество не генерира текущи входящи парични потоци и е собственик на активи, продажбата на които са единствен източник за погасяване на заем, то експозицията се третира като част от инвестицията и са подлага на тест за обезценка по МСС 36.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)

През текущия период Дружеството отчита финансови активи в две от тези категории – финансови активи по амортизирана стойност и финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена за Дружеството. Ръководството на Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, търговски вземания, други нетекущи вземания (т.е. вземания от свързани предприятия, вземания по търговски кредити и други) се държат от Дружеството с цел получаване на договорените

парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви (прилаган бизнес модел). Тези финансови активи се класифицират и оценяват последващо по амортизирана стойност.

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

➤ Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него

и

➤ Условието на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност (заеми и други предоставени финансови ресурси) впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. 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 печалбата или загубата в статия “приходи”. Разходите за обезценка и реинтегрираните обезценки, свързани с финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност, включително търговски вземания по МСФО 15 се признават в отчета за печалбата или загубата в “други доходи / (загуби) от дейността”.

Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана цена на придобиване или по справедлива стойност в ДВД, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в

печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за печалбата или загубата.

Тази категория включва заеми към свързани лица и некотирувани и котирувани за търговия на фондови борси капиталови инструменти, които Дружеството не е избрало неотменимо да класифицира като такива по справедлива стойност в ДВД. Дивидентите по такива капиталови инструменти също се признават като други приходи в отчета за печалбата или загубата, когато бъде установено правото за получаване на плащане.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, но вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи, обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

2.24.2. 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.

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансов пасив само когато стане страна по договорни клаузи на финансовия инструмент. Първоначалното признаване става на датата на уреждане и се извършва по справедлива стойност плюс, в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата разходи, директно относими към придобиването или издаването на финансовия пасив. Таксите за управление на получените заеми се разсрочват за периода на ползване на заемите, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент и се включват в амортизираната стойност на заемите.

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност. Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително и банкови овърдрафти.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за печалбата или загубата.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9. Дружеството не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност (заеми и привлечени средства)

Тази категория е от най-съществено значение за Дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за печалбата или загубата.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства.

Отписване

Дружеството отписва финансов пасив само когато уреди (изпълни) задължението, изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.

Когато съществуващ финансов пасив е заменен от друг от същия заемодател при съществено различни условия или условията на съществуващо задължение са съществено променени, такава размяна или промяна се третира като отписване на първоначалното задължение и признаване на нов пасив. Разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за печалбата или загубата.

Разликата между балансовата стойност на финансовия пасив, уреден или прехвърлен на друга страна, и заплатеното за уреждането, включително пари и прехвърляне на непарични активи, се признава в печалби и загуби за периода.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират, а нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние, ако има действащо законно право да се компенсират признатите суми и Дружеството има намерение да се уреди на нетна основа, да се реализират активите и уреждат пасивите едновременно.

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

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и

приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

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

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се оценяват по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

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

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

2.25.2. Обезценка на финансови активи

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания

Дружеството използва матрица за провизиране за изчисление на ОКЗ за търговските вземания. Процентите на провизиране се базират на дните на просрочие.

Матрицата за провизиране първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Дружеството в исторически план. Дружеството прецизира матрицата, за да коригира историческия опит с кредитните загуби чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия (например, брутен вътрешен продукт) се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в производствения сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите

проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

Подход за обезценка на предоставени кредити, търговски вземания и вземания от свързани лица с елемент на финансиране

Дружеството прилага индивидуален подход за обезценка на вземания с елемент на финансиране и предоставени кредити. Моделът за обезценка се базира на договорените в условията на финансовия инструмент парични потоци, както и допусканията и преценките за очаквани парични потоци и реализируемостта на финансовия актив, възприети от ръководствата при изготвянето на финансовите отчети.

Очакваните кредитни загуби представляват вероятно претеглена оценка на кредитните загуби (т.е. сегашната стойност на всеки недостиг на пари) за очаквания срок на финансовия инструмент. Паричен дефицит е разликата между паричните потоци, дължими на Дружеството в съответствие с договора, и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи. Тъй като очакваните кредитни загуби отчитат размера и сроковете на плащанията, очаквана кредитна загуба се признава дори ако Дружеството очаква активът да бъде изплатен изцяло, но по-късно от срока, в който се дължи плащането.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческият опит на Дружеството по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще.

2.25.3. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Последна преоценка е извършена 31.12.2019г.

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

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

процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

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

Към 31.12.2019 г. дружеството е направило преценка на сградите, машините и оборудването на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител. (Приложение № 16)

2.25.4. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

Към 31.12.2019г. е извършен аналогичен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, чрез оценка на лицензиран оценител, и след преценка ръководството е приложило съответните последващи оценки.

2.25.5. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува” в края на последния работен ден на отчетния период.

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде определена въз основа на котираните цени на активните пазари, ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти. При прилагане на техники за оценяване, ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

2.25.6. Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Ключовите преценки и предположения, които оказват влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определяне на времето за удовлетворяване на задълженията и момента на изпълнение на задълженията за изпълнение, преценка дали дружеството е принципал или агент, определяне метода на оценка на променливото възнаграждение - право на връщане, обемни отстъпки, задължения към клиента, и др. опции, преценка за наличие на значителен финансов компонент в договора.

3. ПРИХОДИ

	<i>30.09.2020</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.09.2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на услуги	63	69	92
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	547	140	185
Получени дивиденди	6,172	4,952	3,578
Приходи от операции с финансови инструменти			4
Общо	<u>6,782</u>	<u>5,161</u>	<u>3,859</u>

Приходите от лихви и такси са от предоставени дългосрочни и краткосрочни заеми на дружества от групата на Доверие - Обединен холдинг АД, както и търговски заеми, предоставени на трети лица. Условията на предоставените заеми са представени в Приложения № 14 и 21

Приходи от дивиденди са от следните дружества:

	<i>30.09.2020</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.09.2019</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2019</i> <i>BGN '000</i>
ОЗОФ Доверие АД		1,865	491
Доверие Капитал АД	6,170	3,085	3,085
Софарма трейдинг АД	2	2	2
	<u>6,172</u>	<u>4,952</u>	<u>3,578</u>

Приходите по договори с клиенти са основно свързани с приходи от услуги по управление на дъщерните дружества.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Видове приходи	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Приходи от продажби на услуги	<u>63</u>	<u>69</u>	<u>92</u>
Общо приходи по договори с клиенти	<u>63</u>	<u>69</u>	<u>92</u>
Момент във времето за признаване на приходите			
Услуги, прехвърлени в течение на времето	<u>63</u>	<u>69</u>	<u>92</u>
Общо приходи от договори с клиенти	<u>63</u>	<u>69</u>	<u>92</u>

Салда по договори

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Търговски вземания от свързани лица (Приложение 21)	83	23	89
Търговски вземания от трети лица (Приложение 22)	5	10	5
	<u>88</u>	<u>33</u>	<u>94</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обичайно се уреждат между 30 и 90 дни.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите приходи и загуби от дейността включват:	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Балансова стойност на продадени на ДМА		(11)	(11)
Приходи от продажба на ДМА		<u>30</u>	<u>30</u>
Печалба от продажба на ДМА		<u>19</u>	<u>19</u>
Последваща оценка на инвестиции в дъщерни дружества			571
Отписани вземания	(262)		-
Оценка на финансови активи по справедлива стойност (нетно)	(12)	8	3
Печалба/Загуба от преоценка на компенсаторни инструменти	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>	<u>(17)</u>
Общо	<u>(275)</u>	<u>25</u>	<u>576</u>

Информация за сделките с акции на дъщерни дружества са подробно оповестени в Приложение 11 .

Последваща оценка на инвестиции

Към 30 септември 2020г. ръководството е извършило преглед за наличие на условия за обезценка на неговите инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани дружества и малцинствени участия, както и в инвестиционни имоти .

Последващите оценки на инвестиции в акции и дялове са подробно оповестени в Приложение 11, а тези на инвестиционни имоти в Приложение 18.

Компенсаторни записи (130,452 броя) са оценени по борсова цена 0,17 към датата на този отчет или до 22 х.лв. / приложение №23/

В настоящият финансов отчет е представена последваща оценка на инвестицията в “Ексклузив пропъртис” АДСИЦ при борсова цена на една акция 1,02 лева или 41х. лева за притежаваните 40 000 акции/ приложение №13.2/

В настоящият финансов отчет е представена последваща оценка на инвестицията в “Софарма трейдинг” АД при борсова цена на една акция 5,40 лева или до 33 х. лева за притежаваните 6,138 акции/ приложение №13.2/

Отписани вземания

В резултат на многокомпонентна сделка, свързана с продажба на акции и вземания на/от Хеброс-П АД е реализирана нетна загуба от 202 х.лв.

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Комуникационни услуги	8	7	10
Правни услуги	51	24	37
Преводачески услуги	13	2	15
Консултантски услуги	160	18	45
Местни данъци и такси	6	7	3
Абонамент	39	37	51
МПС	11	8	13
Реклама	6	1	1
Обучение	2	1	2
Застраховки	9	12	15
Наеми	19	20	20
Актуализация и поддръжка на софтуер	15	14	25

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Одит	70	70	70
СМР		1	4
Интернет страница		2	2
Архивиране	2	1	2
Такси за текущо банково и поср.обслужване	2	2	3
Такси към Централен депозитар, БФБ и КФН	2	4	6
Членски внос в работодателски организации	2	3	5
Лицензирани оценки	6	8	8
Други			6
Общо	423	242	343

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	670	640	858
Изпълнителен директор	32	32	42
Възнаграждения на Управителен съвет	41	41	54
Възнаграждения на Надзорен съвет	81	81	108
Одитен комитет	19	14	21
Начисления за неизползван платен отпуск	16	16	25
Граждански договори	16	21	32
Обезщетения	1		1
Социални осигуровки	115	111	149
Социални надбавки	25	25	34
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия			2
Общо	1,016	981	1,326

7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Представителни разходи	4	6	10
Канцеларски материали и консумативи	7	6	11
Рекламни материали			3
Командировки		37	38
Дарения	4	4	4

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Непризнат данъчен кредит по ДДС	66	93	89
Данъци при източника	4	5	8
Материални активи, нямащи характер на дълготрайни		2	2
Разходи за придобиване на инвестиции	8	36	48
Горива и енергия	14	19	26
Хостинг			
Агенция по вписванията и нотариални такси	49		
Брак	1		
Други	3	2	3
Общо	160	210	242

8. НАЧИСЛЕНА/ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Движението на провизиите за очаквани кредитни загуби за търговски вземания и предоставени кредити е описано по-долу:

Дългови инструменти по амортизирана стойност	Салдо 01 януари BGN '000	Начислена за периода BGN '000	Реинтегрирана BGN '000	Салдо 30 септември BGN '000
Обезценка на търговски вземания свързани лица	9		(3)	6
Обезценка на търговски вземания несвързани лица	22		(22)	0
Обезценка на кредити свързани лица	204		(19)	185
Обезценка на кредити трети лица	19		(19)	0
	254		(63)	191

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Финансови разходи			
Лихви по банкови кредити	205		
Такси по банкови кредити	33		
Лихви по лизингови договори	3	4	5

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Лихви по МСФО 16	53	56	74
Лихви по кредити и депозити към свързани лица	155	435	563
Лихви по кредити и депозити към трети лица	145		
Валутни курсови разлики	2		
Общо	596	495	642

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Текущ данък			
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	34	123	152
Общо (разход) икономия от данък, признат/а в отчета за всеобхватния доход	34	123	152

11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 септември 2020г. инвестициите в дъщерните дружества са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

Дъщерно дружество	30.09.2020 BGN '000	% на участие	30.09.2019 BGN '000	% на участие	31.12.2019 BGN '000	% на участие
Доверие Капитал АД, София	13,404	77,13%	13,404	77,13%	13,404	77,13%
Индустриален холдинг Доверие АД, София	15,586	78,68%	15,561	78,58%	15,561	78,58%
ОЗОФ Доверие ЗАД АД, София	4,729	98,15%	6,103	98,15%	4,729	98,15%
Хомоген АД, София	396	89,67%	396	89,67%	396	89,67%
СТМ Доверие ЕООД, София	10	100,00%	10	100,00%	10	100,00%
МЦ Доверие АД, София	428	99,76%	190	99,76%	428	99,76%
МБАЛ Доверие АД, София	954	7,45%	621	7,45%	954	7,45%
ЗК Медико 21 АД, София	4,823	95,20%	4,823	95,20%	4,823	95,20%
Българско вино ООД	182	3,84%	182	3,84%	182	3,84%
ЗФ Здраве ЕАД	-	100,00%	-	100,00%	-	100,00%
Марицатекс АД	-		3,171		3,257	
Доверие Грижа ЕАД (Веко ЕООД)	8,070	100,00%	8,070	100,00%	8,070	100,00%
Доверие Инвест ЕАД	5,000	100,00%	5,000	100,00%	5,000	100,00%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

53,582

57,531

56,814

Движението на инвестициите на дъщерни дружества е представено в следващата таблица:

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Цена на придобиване			
Балансова стойност на 1 януари	56,814	54,276	54,289
Отписани/ продадени			-
Придобиване/ увеличение на участията	(3,241)	3,255	1,826
Увеличение на капитали в дъщерни дружества			-
Рекласификация	9		128
Последваща оценка за периода			571
Разходи за придобиване на инвестиции			-
Балансова стойност на 31 март/декември	53,582	57,531	56,814

Увеличение на участията

На 03.02.2020г. са придобити пряко 1700 бр. акции от Капитала на Индустириален холдинг Доверие АД за 25 х.лв.

На 01.04.2020г. е направена продажба на вземане от Марицатекс АД в размер на 3,266 х.лв. на Индустириален холдинг Доверие АД .

Допълнително чрез участията си в дъщерни дружества, Доверие – Обединен Холдинг АД притежава общо пряко и непряко участие:

- 100,00% от капитала на Индустириален холдинг Доверие АД;
- 100,00% от капитала на Доверие Капитал АД;
- 100,00% от капитала на Хомоген АД
- 100,00% от капитала на МБАЛ Доверие АД;
- 100,00% от капитала на МЦ Доверие АД;
- 81,82% от капитала на Дунав АД;
- 85,72% в капитала на Новоселска Гъмза АД ;
- 93,34% от капитала на Хидроизомат АД;
- 71,93% от капитала на Доверие Брико АД ;
- 54,36% от капитала на Марицатекс АД;
- 69,61% от капитала на Вратица АД в несъстоятелност;

- 98,88% от капитала на Биляна Трико АД;
- 100 % от капитала на Българско вино ООД;

Непрякото участие чрез дъщерни дружества (Приложение № 33)

За инвестициите в дъщерни дружества не могат да се определят справедливи стойности, доколкото от една страна повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, а от друга, поради реструктуриране на групата, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 30 септември 2020 г. В случаите, когато дъщерното дружество прилага метод “цена на придобиване” за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи са преизчислени като дълготрайните материални активи са оценени по справедлива стойност, която е определена от лицензиран оценител. Дружеството ползва оценителски доклади за справедливата стойност на дълготрайните материални активи. При теста за обезценка са приложени всички процедури описани в политиката по т.2.25.

Към 30 септември 2020 г. *обезценените инвестиции в дъщерни предприятия* са:

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>Отчетна стойност BGN ‘000</i>	<i>Обезценка BGN ‘000</i>	<i>Балансова стойност BGN ‘000</i>
МБАЛ Доверие АД	1,099	145	954
	<u>1,099</u>	<u>145</u>	<u>954</u>

Към 30 септември 2020г. *инвестициите в асоциирани дружества* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

<i>Асоциирано дружество</i>	<i>30.09.2020 BGN ‘000</i>	<i>% на участие</i>	<i>30.09.2019 BGN ‘000</i>	<i>% на участие</i>	<i>31.12.2019 BGN ‘000</i>	<i>% на участие</i>
ДКЦ Медико АД	632	27,49%	632	27,49%	632	27,49%
МЕДИЛАБ СМДЛ ООД	8	16,00%	8	16,00%	8	16,00%
	<u>640</u>		<u>640</u>		<u>640</u>	

През първо тримесечие на 2019г. са придобити допълнително 2,721 броя акции от капитала на ДКЦ Медико АД с което процента на притежавано участие в капитала нараства от 19,20% на 27,49%. В резултат на това придобиване дружеството е рекласифицирано като асоциирано. Предвид на факта, че МЕДИЛАБ СМДЛ ООД е дъщерно дружество на ДКЦ Медико АД, то и последното е рекласифицирано като асоциирано.

12. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност			-
Салдо на 31 декември	2,444		-
Промени в началните салда: Ефект от МСФО 16 на 01 януари	37	2,523	2,523
Салдо на 1 януари (коригирано)	2,481	2,253	2,523
Придобити активи	77		
Отписани активи		(79)	(79)
Салдо на 30 септември/декември	2,558	2,444	2,444
Нагрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	379	231	231
Начислена амортизация за периода	152	172	227
Отписана амортизация		(79)	(79)
Салдо на 30 септември/декември	531	324	379
Балансова стойност на 1 януари	2,102	2,292	2,292
Балансова стойност на 30 септември/декември	2,027	2,120	2,065

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДУИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2020 ГОДИНА

	<i>Сгради</i>			<i>Транспортни средства</i>			<i>Общо</i>		
	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност									
Салдо на 1 януари	2,162	2,162	2,162	282			2,444	2,162	2,162
Промени в началните салда: Ефект от МСФО 16 на 01 януари	37						37	0	0
Ефект от рекласификации по МСФО 16 на 01 януари					361	361	0	361	361
Салдо на 1 януари (коригирано)	2,199	2,162	2,162	282	361	361	2,481	2,523	2,523
Придобити				77			77	0	0
Трансфер между сметки							0		0
Преоценка							0		0
Преоценка/друг всеобхватен доход							0		0
Отписани					(79)	(79)	0	(79)	(79)
Салдо на 31 декември / 30 септември	2,199	2,162	2,162	359	282	282	2,558	2,444	2,444
Натрупана амортизация							0		0
Салдо на 1 януари	160	0	0	219	0	0	379	0	0
Промени в началните салда: рекласификации по МСФО 16 на 01 януари					231	231	0	231	231

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2020 ГОДИНА

Салдо на 1 януари (коригирано)	160	0	0	219	231	231	379	231	231
Начислена амортизация за периода	121	119	160	31	53	67	152	172	227
Отписана амортизация					(79)	(79)	0	(79)	(79)
Преоценка							0	0	0
Салдо на 31 декември / 30 септември	281	119	160	250	205	219	531	324	379
							0		0
Балансова стойност на 1 януари	2,002	2,162	2,162	63	0	0	2,065	2,162	2,162
Балансова стойност на 1 януари (коригирана)	2,039	2,162	2,162	63	130	130	2,102	2,292	2,292
Балансова стойност на 31 декември / 30 септември	1,918	2,043	2,002	109	77	63	2,027	2,120	2,065

Рекласификация

Към датата на този финансов отчет е извършена рекласификация в приложение „12 Активи с право на ползване“ от приложение „ 16. Имоти, машини и оборудване“ с балансова стойност от 77 х.лв към 30.09.2019г. и 63 х.лв. към 31.12.2019г. Рекласификацията има за обект активи, придобивани на основание - финансов лизинг.

- Суми, признати в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Начислените разходи, свързани с признатия актив с право на ползване през текущия период са както следва: разходи за амортизации в размер на 281 хил. лв. и разходи за лихви в размер на 53 хил. лв.

- *Общият паричен поток за лизинг през 2020 г., свързан с признатия актив с право на ползване е както следва:*

Плащания във връзка с лизингови договори – 184 хил. лв.

Съгласно изискванията на МСФО 16, в сила от 01 януари 2019г., е приложен модифициран ретроспективен подход и кумулативният ефект от прилагането е признат на 01 януари 2019г. в началното салдо. Признатият актив е дългосрочен (десет годишен) договор за наем на офис площи от 535 кв.м., като съгласно преценката на ръководството е възприет срок за изчисляване на настоящата стойност до 31.07.2032г. .

13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ)

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (капиталови инвестиции) в съответствие със счетоводна политика, приложима от 01 януари 2018 година

13.1. НЕКОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

Некотираните капиталови инвестиции представляват акции (малцинствени участия) в капиталите на следните дружества :

<i>Дружество</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>% на</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>% на</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>% на</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>
Компания за инженеринг и развитие АД, Добрич			519	1,55%		
Мелко интернешънъл АД, София	1	0,03%	1	0,03%	1	0,03%
	1		520		1	

Движението на балансовата стойност на инвестициите в некотирани капиталови инструменти е представено в следващата таблица:

	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Балансова (справедлива)стойност на 1 януари	1	993	993
Освобождаване от инвестиции			(519)
Придобиване на инвестиции			
Рекласификация		(473)	(473)
Оценка до справедлива стойност			
Балансова (справедлива)стойност на 31 декември	1	520	1

13.2. КОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

<i>Дружество</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>% на</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>% на</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>% на</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>
Ексклузив Пропърти АДСИЦ	41	0,42%	52	0,42%	52	0,42%
Софарма трейдинг АД	33	0,02%	39	0,02%	35	0,02%
	74		91		87	

Оценка по справедлива стойност

В настоящият финансов отчет инвестицията в “Ексклузив пропъртис” АДСИЦ е оценена и представена по справедлива стойност при борсова цена на една акция 1,02 лева или 41 х. лева за притежаваните 40 000 акции/ приложение №13/

В настоящият финансов отчет инвестицията в “Софарма трейдинг” АД е оценена и представена по справедлива стойност при борсова цена на една акция 5.40 лева или до 33 х. лева за притежаваните 6,138 акции/ приложение №13/

Йерархията на справедливите стойности е представена в приложение № 33

14. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 септември 2020г. *нетекущите вземанията от свързани предприятия* са :

<u>Дружество</u>	<u>Цел на предоставения заем</u>	<u>Договорен размер на заема BGN'000</u>	<u>Краен срок на погасяване</u>	<u>Лихвен %</u>	<u>Общо вземания по заема BGN'000</u>	<u>в т.ч. Нетекуща част BGN'000</u>	<u>Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000</u>
<u>Доверие инвест ЕАД</u>	Рефинанс иране	22 900	31/01/2027	2.80% 2.40% след първата година	23167	22900	267
					23167	22900	267

Дружеството има разработена писмена кредитна политика за основните правила за кредитиране , която включва:

Цел на заемите: финансиране инвестиционни проекти и на текущата дейност в дружествата .

Годишен лихвен процент: за редовни главници – между 3% и 5,5% към датата на сключване на договора; за просрочени главници – годишен лихвен процент на редовни заеми, увеличен с десет процента. Гратисен период за лихва не се прилага.

Обезпечение по заемите: (към датата на сключване на договора): включва особен залог на дълготрайни материални активи, залог на материални запаси и записи на заповед в размер на 120 % от главницата. Обезпеченията се застраховат в полза на кредитодателя. Обезпеченията по предоставените заеми са оповестени в Приложение № 32.

Във всеки договор за кредит е определен индивидуален погасителен план с фиксирани размери и падежи на погасителни вноски. Неизпълнението на падежа се счита за пресрочване на периода.

В случай на обективни затруднения по обслужване на конкретен кредит, дъщерното дружество-кредитополучател подава до Управителния съвет на Доверие-Обединен Холдинг АД мотивирано предложение за преговаряне на условията по кредита. Управителният съвет с решение одобрява или отхвърля внесеното искане.

15. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 30 септември 2020г., 30 септември 2019г. и 31 декември 2019г. няма нововъзникнали *вземания от трети предприятия по предоставени дългосрочни заеми.*

16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>			<i>Машины, съоръжения, оборудване и трансп. средства</i>			<i>Разходи за придобиване и други</i>			<i>Общо</i>		
	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	39	39	39	609	1,024	1,024	234	236	236	882	1,299	1,299
Промени в началните салда: рекласификации към МСФО 16 на 01 януари					(361)	(361)				0	(361)	(361)
Салдо на 1 януари (коригирано)	39	39	39	609	663	663	234	236	236	882	938	938
Придобити				17	9	14	77	7	7	94	16	21
Трансфер между сметки							(77)			(77)	-	-
Преоценка										0	0	0
Преоценка/друг всеобхватен доход										0	0	0
Отписани				(2)	(68)	(68)		(8)	(9)	(2)	(76)	(77)
Салдо на 31 декември / 30 септември	39	39	39	624	604	609	234	235	234	897	878	882
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	0	0	0	582	860	860	202	202	202	784	1,062	1,062

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2020 ГОДИНА

Промени в началните салда: рекласификации към МСФО 16 на 01 януари				(231)	(231)					0	(231)	(231)
Салдо на 1 януари (коригирано)	0	0	0	582	629	629	202	202	202	784	831	831
Начислена амортизация за периода				10	7	10	5	7	8	15	14	18
Отписана амортизация				(2)	(57)	(57)		(6)	(8)	(2)	(63)	(65)
Преоценка										0		0
Салдо на 31 декември / 30 септември	0	0	0	590	579	582	207	203	202	797	782	784
Балансова стойност на 1 януари	39	39	39	27	164	164	32	34	34	98	237	237
Балансова стойност на 1 януари (коригирана)	39	39	39	27	34	34	32	34	34	98	107	107
Балансова стойност на 31 декември / 30 септември	39	39	39	34	25	27	27	32	32	100	96	98

Други данни

Към 30 септември 2020г. 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 528 х.лв. (31.12.2019г. – 335 х.лв.).

17. РЕПУТАЦИЯ

<i>Дружество</i>	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
ЗК Медико 21 АД - придобиване 2008	<u>1,153</u>	<u>1,153</u>	<u>1,153</u>
	<u>1,153</u>	<u>1,153</u>	<u>1,153</u>

Положителната репутация е възникнала при придобиване на 18,000 броя акции от ЗК Медико 21 АД, като цената е определена към 24 март 2008г. Обезценка е направена при преглед към 31 декември 2008г. за 1,200х.лв., към 31.12.2010г. за 500х.лв., към 31.12.2011г. – 78 х.лв. и към 31.12.2015г. – 115 х.лв. Приложените обезценки към предходните годишни финансови периоди са на база оценки на лицензиран оценител (Приложения 4 и 11).

Към 30 септември 2020г., 30 септември 2019г. и 31 декември 2019г. преценката е за липса на условия за обезценка.

18. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Салдо на 1 януари	<u>243</u>	<u>243</u>	<u>243</u>
Салдо към края на периода	<u>243</u>	<u>243</u>	<u>243</u>

- Ателиета в жилищна сграда, гр.Пловдив – 71 х.лв и 70х.лв., магазини гр. Пловдив – 61 х.лв. и 41х.лв.

Направена е оценка от лицензиран оценител Баланс инженеринг ООД, съгласно политиката на холдинга. Към 30.09.2020г. оценката е без изменение.

Оценки по справедлива стойност

(а) Йерархия на справедливите стойности

- Оценките по справедлива стойност на инвестиционни имоти към 30 септември 2020г., 30 септември 2019г. и 31 декември 2019г. са извършени на базата на входящи данни,

използвани при техниката за оценяване и са категоризирани йерархично като справедливи стойности на ниво 2.

- Направената оценка на инвестиционните имоти до справедлива стойност е последователна и повторяема поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСС 40. Тя се извършва регулярно към датата на всеки финансов отчет. Измерването на справедливата стойност е реализирано със съдействието на независими лицензирани оценители.

(б) Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу представя описание на техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на отделните групи от състава на инвестиционните имоти, както и използваните значими входящи данни:

Подходи за оценяване	Тежест на подхода за оценяване	Техники за оценяване	Значими наблюдаеми входящи данни
Пазарен подход	60%	Пазарни цени на аналогични имоти от същото и близки в района земища	Информация за реализирани сделки, цени на идентични имоти
Приходен подход	30%	Метод на капитализирания доход от наем и аренда, дисконтирани парични потоци	Цени на наемите, за съответния регион, за съответния вид имот
Разходен подход	10%	Метод на вещната стойност	Себестойност на база подходящи аналози, отразяващи реалните производствени разходи за изграждане на подобни обекти

19. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Програмни продукти

Права върху собственост

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

	<i>Програмни продукти</i>			<i>Права върху собственост</i>		
	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност	23	21	21	90	92	92
Салдо на 1 януари						
Придобити			2			
Отписани						(2)
Салдо на 30 септември	23	21	23	90	92	90
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	20	18	18	43	36	36
Начислена амортизация за годината	2		2	6	4	9
Отписана амортизация						(2)
Салдо на 31 декември/30 септември	22	18	20	49	40	43
Балансова стойност на 1 януари	3	3	3	47	56	56
Балансова стойност на 30 септември	1	3	3	41	52	47

20. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
	Временна разлика	Данък	Временна разлика	Данък	Временна разлика	Данък
Имоти, машини и оборудване			9	1		
Инвестиционни имоти	5	1	5	1	5	1
Последваща оценка на инвестиции акции	118	12	115	12	118	12
МСФО 16			25	3		
Общо пасиви по отсрочени данъци	123	13	154	16	123	13
Данъчни загуби	(5,508)	(551)	(5,508)	(551)	(5,508)	(551)
От обезценка на инвестиционни имоти	(123)	(12)	(123)	(12)	(123)	(12)
Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	(862)	(86)	(1,584)	(158)	(1,159)	(116)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Обезценка на вземания						
МСФО 9	(6)	(1)	(87)	(9)	(31)	(3)
Обезценка на заеми МСФО 9	(185)	(19)	(106)	(11)	(204)	(20)
Компенсаторни записи	(26)	(3)	(9)	(1)	(26)	(3)
Начисления за неизползвани отпуски	(151)	(15)	(126)	(13)	(151)	(15)
Начислени провизии за задължения	(13)	(1)	(19)	(2)	(13)	(1)
МСФО 16	(33)	(3)			(33)	(3)
Общо активи по отсрочени данъци	(6,907)	(691)	(7,562)	(757)	(7,248)	(725)
Нетни отсрочени активи	(6,784)	(678)	(7,408)	(741)	(7,125)	(712)

Не е отразен актив по отсрочен данък за поземлен имот площ 1 853 кв. м. гр.Враца, обезценен към 31.12.2016г. с 39 х.лв. Преценката на ръководството е, че не се очаква обратно проявление на обезценения актив, свързано с трайното понижаване на цените в северозападна България.

Не е признат и актив по отсрочен данък за данъчната загуба за 2017г., 2018 г. и 2019г. съответно в размер на 206 х.лв., 238 х.лв. и 225 х.лв. Преценката на ръководството е, че не се очаква възстановяване.

21. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 септември *текущите вземания от свързани предприятия* включват:

<i>Вид на вземането</i>	<i>30.09.2020 BGN '000</i>	<i>30.09.2019 BGN '000</i>	<i>31.12.2019 BGN '000</i>
Вземания по дългосрочни заеми нетно от обезценка, в т.ч.			
		267	
<i>Лихви и такси</i>		267	
Вземания по краткосрочни заеми нетно от обезценка, в т.ч.			
	14,176	2,718	4,320
<i>Главница</i>	13,716	2,349	3,959
<i>Лихви и такси</i>	460	369	361
Търговски вземания нетно от обезценка	83	23	89
Общо	14,526	2,741	4,409

Вземания по предоставени краткосрочни заеми от свързани предприятия

Към 30.09.2020 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

<i>Дружество</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>
Българско вино ООД	332	01.01.2021	5.50%	382	256	126
Българско вино ООД	150	01.01.2021	5.50%	106	63	43
Българско вино ООД	216	01.01.2021	5.50%	236	175	61
Българско вино ООД	70	01.01.2021	5.50%	79	57	22
ЗК Медико 21 АД	84	01.01.2021	5.50%	84	84	
Доверие грижа ЕАД	908	01.01.2021	5.50%	986	908	78
Доверие грижа ЕАД	665	01.01.2021	5.50%	697	625	72
Доверие грижа ЕАД	3000	08.06.2021	3.00%	3028	3000	28
Новоселска гъмза АД	250	31.12.2021	5.50%	56	53	3
Новоселска гъмза АД	20	24.03.2020	5.50%	22	20	2
Доверие инвест ЕАД	1718	18.12.2020	5.50%	1743	1718	25
Доверие капитал АД	6757	08.06.2021	3.00%	6757	6757	
				14176	13716	460

Към 30.09.2019 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

<i>Дружество</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>
Българско вино ООД	332	01/01/2020	5.50%	410	286	124

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Българско вино ООД	150	01/01/2020	5.50%	114	70	44
Българско вино ООД	200	01/01/2020	5.50%	156	153	3
Българско вино ООД	216	01/01/2020	5.50%	303	195	108
Българско вино ООД	70	01/01/2020	5.50%	84	63	21
ЗК Медико 21 АД	84	01/01/2020	5.50%	84	84	
Доверие грижа ЕАД	800	01/01/2020	5.50%	829	800	29
Доверие грижа ЕАД	665	01/01/2020	5.50%	663	625	38
Новоселска гъмза АД	250	31/12/2019	5.50%	55	53	2
Новоселска гъмза АД	20	24/03/2020	5.50%	20	20	
				<u>2718</u>	<u>2349</u>	<u>369</u>

Към 31.12.2019 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

<i>Дружество</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>
Българско вино ООД	332	01.01.21	5.50%	273	175	98
Българско вино ООД	150	01.01.21	5.50%	103	63	40
Българско вино ООД	216	01.01.21	5.50%	370	256	114
Българско вино ООД	70	01.01.21	5.50%	76	57	19
ЗК Медико 21 АД	84	01.01.21	5.50%	84	84	
Доверие грижа ЕАД	908	01.01.21	5.50%	948	908	40
Доверие грижа ЕАД	665	01.01.21	5.50%	671	625	46
Новоселска гъмза АД	250	31.12.20	5.50%	53	53	
Новоселска гъмза АД	20	24.03.20	5.50%	20	20	
Доверие инвест ЕАД	1718	18.12.20	5.50%	1,722	1,718	4
				<u>4,320</u>	<u>3,959</u>	<u>361</u>

Преглед за обезценка

Към датата на финансовия отчет е направена последваща оценка по МСФО 9 „Финансови инструменти“, съгласно възприетата политика в Приложение 2.25.2. и е призната

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

провизия за очаквани кредитни загуби в размер на 204 хил.лв. Движението на обезценката е представено в приложение 8 Начислена/възстановена обезценка на търговски вземания и заеми.

Целта на предоставените заеми е за оборотни средства. Обезпеченията по предоставени краткосрочни заеми са оповестени в Приложение № 32.

Търговски вземания от свързани предприятия

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Ритон-П АД			
СТМ Доверие ЕООД			1
Хидроизомат АД			1
Марицатекс АД	4	6	1
МБАЛ Доверие АД, София	30	-	55
Доверие грижа ЕАД	35	3	15
Българско вино ООД	14	14	16
<u>Доверие Инвест ЕАД</u>			
	83	23	89

Търговските вземания от свързани предприятия са възникнали по повод на сделки за предоставени услуги. Вземанията са в лева и са безлихвени.

Дружеството е определило обичаен кредитен период за търговските вземания, за който не начислява лихви на контрагентите – свързани лица – до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

Преглед за обезценка

Към датата на финансовия отчет е направена последваща оценка по МСФО 9 „Финансови инструменти“. Движението на обезценката е представено в Приложение 8 Начислена/възстановена обезценка на търговски вземания и заеми.

22. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Вид на вземането:	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Вземания по кредити от несвързани лица, в т.ч.		653	642
<i>главници</i>		595	578
<i>лихви по текущи кредити</i>		58	64
<i>текуща част от нетекущите вземания</i>			
Търговски вземания по оказани услуги	5	10	5
Предплатени разходи	8	6	4
Данъци за възстановяване	8		42
Други	<u>1</u>	<u>1</u>	<u> </u>
Общо	<u><u>22</u></u>	<u><u>670</u></u>	<u><u>693</u></u>

Вземанията по кредити от несвързани лица към 30 септември 2020г. са погасени.

Вземания по кредити от несвързани лица към 30 септември 2019г.,

<u>Дружество</u>	<u>Договорен размер на заема BGN'000</u>	<u>Краен срок на погасяване</u>	<u>Лихвен %</u>	<u>Общо вземания по заема към BGN'000</u>	<u>в т.ч. Главница BGN'000</u>	<u>Лихви BGN'000</u>
<u>Хеброс П АД</u>	148	01/01/2020	5.50%	171	143	28
<u>Хеброс П АД</u>	144	01/01/2020	5.50%	139	129	10
<u>Хеброс П АД</u>	207	13/02/2020	5.50%	224	207	17
<u>Хеброс П АД</u>	40	31/12/2019	5.50%	35	34	1
<u>Хеброс П АД</u>	30	16/05/2020	5.50%	31	30	1
<u>Хеброс П АД</u>	52	04/07/2020	5.50%	53	52	1
				653	595	58

Вземания по кредити от несвързани лица към 31 декември 2019г.

<u>Дружество</u>	<u>Договорен размер на заема BGN'000</u>	<u>Краен срок на погасяване</u>	<u>Лихвен %</u>	<u>Общо вземания по заема към BGN'000</u>	<u>в т.ч. Главница BGN'000</u>	<u>Лихви BGN'000</u>
Хеброс П АД	148	01/01/2021	5.50%	169	140	28
Хеброс П АД	144	01/01/2021	5.50%	137	125	12
Хеброс П АД	207	13/02/2020	5.50%	221	201	20
Хеброс П АД	40	31/12/2020	5.50%	35	33	2
Хеброс П АД	30	16/05/2020	5.50%	30	29	1
Хеброс П АД	52	04/07/2020	5.50%	51	50	1
				642	578	64

Преглед за обезценка

Към датата на финансовия отчет е направена последваща оценка по МСФО 9 „Финансови инструменти“. Движението на обезценката е представено в Приложение 8 Начислена/възстановена обезценка на търговски вземания и заеми.

23. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ)

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Компенсаторни записи	22	38	23
Общо	22	38	23

Дружеството класифицира притежаваните от него компенсаторни инструменти като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби. Същите представляват компенсаторни записи, издадени по реда на Закона за обезщетяване на собствениците на одържавени имоти, и с номиналната стойност 130 х. лв.(31.12.2019 г.–130 х. лв.).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 30.09.2020г.: 0,1700 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените печалби от преоценка са включени в отчета за всеобхватния доход в “други доходи / (загуби) от дейността”.

24. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	644	123	148
Парични средства в каса	2	6	2
Общо	646	129	150

Наличните към 30.09.2020 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в Уникредит Булбанк АД, ТБ Алианц България АД и Банка ДСК АД

Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени:

- в лева - 643 х. лв.
- във валута – 3 х. лв.

Дружеството прилага стандартизирания подход за изчисление на очакваните кредитни загуби на паричните средства в банки, като за определяне на загубата от неизпълнение в параметрите на модела се използва кредитният рейтинг на финансовите институции, в които Дружеството е депозирало паричните си средства. Тези кредитни рейтинги са присъдени основно от следните институции: Moody's, Standard and Poor's, Fitch,

Кредитен рейтинг на финансовите институции:

ТБ Алианц България АД	BBB+
Банка ДСК АД	BB
Уникредит Булбанк АД	BBB

Прегледа за очаквани кредитни загуби на паричните средства не показва индикации за очаквани кредитни загуби.

25. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Основен акционерен капитал	18,736	18,736	18,736
Законови резерви	1,874	1,874	1,874
Допълнителни резерви	13,019	11,519	11,519
Преоценъчен резерв	1	1	1
Премийни резерви	581	581	581
Натрупани печалби/загуба	4,166	3,007	1,500
Общо	38,377	35,718	34,211

Основен капитал

Към 30.09.2020г. капиталът е разпределен в 18,736,099 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акции са търгуеми на Българска Фондова Бурса.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

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

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените преоценки на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Към 30.09.2020г., 30.09.2019г. и 31.12.2019г. преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

<i>Натрупани печалби и загуби</i>	<i>30.09.2020 BGN '000</i>	<i>30.09.2019 BGN '000</i>	<i>31.12.2019 BGN '000</i>
Неразпределена печалба			-
Натрупани загуби за предходни отчетни периоди			-
Текуща печалба / загуба	4,166	3,007	1,500
Общо	4,166	3,007	1,500

Нетна печалба на акция

	<i>30.09.2020 BGN '000</i>	<i>30.09.2019 BGN '000</i>	<i>31.12.2019 BGN '000</i>
Средно-претеглен брой акции	18,736,099	18,736,099	18,736,099
Нетна печалба за годината (BGN'000)	4,166	3,007	1,500
Нетна печалба на акция (BGN)	0.2224	0.1605	0.0801

26. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

УниКредит Булбанк АД

**30.09.2020
BGN '000**

Договор от 26.03.2020

Усвоен на 22.04.2020

Размер на кредита

30,000

Кредит

Инвестиционен

Цел на кредита

Погасяване на задължения на ДОХ АД към Софарма АД и финансиране отпускането на заеми от Кредитополучателя на дъщерни компании, със средствата от които ще се погасяват заемите им, предоставени от Софарма АД.

Лихвен процент

Сбор от приложимия за съответен период на олихвяване променлив лихвен индекс и НАДБАВКА към лихвения индекс 1.90%. Приложимият към датата на договора Лихвен индекс е Осреднен депозитен индекс /ОДИ/

Солидарни длъжници

Софарма АД

Доверие инвест ЕАД

Погасяване

След изтичане на едногодишния гратисен период, който започва да тече, считано от датата на изтичане на крайния срок на усвояване/т.е. след 26.04.2021/ на 24 равни тримесечни вноски/по 1 250 000лв/

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Краен срок за издължаване	31.01.2027
Задължение по главници	29,903
нетекущо	27,500
текущо	2,500
предплатени банкови такси	(97)

Международна банка за икономическо сътрудничество

30.09.2020

BGN '000

Договор от 29.04.2020	
Усвоен на 02.06.2020	
Размер на кредита	5,000 х.евро
Цел на кредита	Финансиране на дъщерни дружества за оборотни средства
Лихвен процент	1.60%
Дата на падеж	12 месеца от дата на усвояване , която може да се удължи по реда на Договора 2 пъти по 12 месеца
Поръчител	Софарма АД
Задължение по главници	
текущо	9,779

27. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задължения към 30 септември 2020г.

- Задължение по предоставен дългосрочен депозит от Доверие Капитал АД

Договорен размер на депозита:	4,000 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	12.06.2022 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2020 г., в т.ч.:	2,638 х.лв.
Главница	2,638 х.лв.
Лихви – текуща част	- х. лв

- Задължение по предоставен дългосрочен депозит от Индустриален холдинг
Доверие АД

<i>Договорен размер на депозита:</i>	3,912 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	09.05.2022 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2020 г., в т.ч.:	1,048 х.лв.
Главница	1,048 х.лв.
Лихви – текуща част	- х.лв.

- Задължение по заеми от Телсо АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	2,020 легова равностойност
Лихвен процент:	3 %
Падеж:	18.12.2021 г.
Валута на кредита	Лева
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 30.09.2020 г., в т.ч.:	2,068 х. лева
Главница	2,020 х. лева
Лихви – текуща част	48 х. лв

Задължения към 30 септември 2019г.

- Задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	17,537 легова равностойност
Лихвен процент:	3,5 %
Падеж:	01.12.2021 г.
Валута на кредита	евро
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 30.09.2019 г., в т.ч.:	6,972 х. лева
Главница	6,876 х. лева
Лихви – текуща част	96 х. лв

- Задължение по предоставен дългосрочен депозит от Доверие Капитал АД

<i>Договорен размер на депозита:</i>	5,984 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	01.12.2020 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2019 г, в т.ч.:	1,784 х.лв.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Главница	1,783 х.лв.
Лихви – текуща част	1 х. лв

Договорен размер на депозита:	4,000 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	12.06.2021 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2019 г., в т.ч.:	4,022 х.лв.
Главница	4,000 х.лв.
Лихви – текуща част	22 х. лв

Договорен размер на депозита:	1,800 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	15.02.2021 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2019 г., в т.ч.:	1,807 х.лв.
Главница	1,800 х.лв.
Лихви – текуща част	7 х. лв

- Задължение по предоставен дългосрочен депозит от Индустриален холдинг Доверие АД

Договорен размер на депозита:	3,912 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	09.05.2021 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2019 г., в т.ч.:	3,907 х.лв.
Лихви – текуща част	-

- Задължение по записан и невнесен капитал в „Доверие Инвест“ ЕАД в размер на 3,750 хил.лв.

Задължения към 31 декември 2019г.

- Задължение по заеми от Софарма АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	17,537 ледова равностойност
Лихвен процент:	3,5 %
Падеж:	31.12.2021 г.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Валута на кредита	евро
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2019 г., в т.ч.:	6,896 х. лева
Главница	6,876 х. лева
Лихви – текуща част	20 х. лв

➤ Задължение по предоставен дългосрочен депозит от Доверие Капитал АД

<i>Договорен размер на депозита:</i>	5,984 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	01.12.2022 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 31.12.2019 г, в т.ч.:	1,751 х.лв.
Главница	1,750 х.лв.
Лихви – текуща част	1 х. лв

<i>Договорен размер на депозита:</i>	4,000 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	12.06.2022 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 31.12.2019 г., в т.ч.:	4,024 х.лв.
Главница	4,022 х.лв.
Лихви – текуща част	2 х. лв

<i>Договорен размер на депозита:</i>	1,800 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	15.02.2021 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 31.12.2019 г., в т.ч.:	1,800 х.лв.
Главница	1,800 х.лв.
Лихви – текуща част	- х. лв

➤ Задължение по предоставен дългосрочен депозит от Индустриален холдинг
Доверие АД

<i>Договорен размер на депозита:</i>	3,912 х.лева
Лихвен процент:	0,6 %
Падеж:	09.05.2021 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 31.12.2019 г., в т.ч.:	3,690 х.лв.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Главница	3,684 х.лв.
Лихви – текуща част	6 х.лв.

➤ Задължение по заеми от Телсо АД при следните условия:

Договорен размер на заема:	2,020 легова равностойност
Лихвен процент:	3 %
Падеж:	18.12.2021 г.
Валута на кредита	Лева
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 31.12.2019 г., в т.ч.:	2,022 х. лева
Главница	2,020 х. лева
Лихви – текуща част	2 х. лв

28. ЛИЗИНГ

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Лизинг	1,843	1,936	1,897
Общо	1,843	1,936	1,897

Към 30 септември 2020г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг за осем леки автомобили, използвани за административни цели, а именно:

- VW Pasat Diesel, дог.12733, краен срок 15.10.2020 г., лихв.% 4.75;
- DACIA DOKKER, дог.13516, краен срок 15.03.2023 г., лихв.% 5.50;
- VW Golf Comfortline 1.4 TSI BMT, дог.13643, краен срок 15.04.2021 г., лихв.% 5.50;
- TOYOTA COROLLA 1.6 LUNA, дог.22997, краен срок 25.04.2023 г., лихв.% 4.059;
- VW move up! PA 1.0, дог.16190, краен срок 15.06.2022 г., лихв.% 5.50;
- Dacia Dokker CB 3811 KC, дог.16743, краен срок 15.09.2022 г., лихв.% 5.50;
- VW Golf Comfortline 1.4 TSI BMT, дог.17372, краен срок 15.11.2022 г., лихв.% 5.50;
- VW move up! PA 1.0, дог.17753, краен срок 15.01.2023 г., лихв.% 5.50;

Общата балансова стойност на задълженията по договорите е:

Срок	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
До една година	249	241	239
Над една година	1,843	1,936	1,897

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Общо	2,092	2,177	2,136
	<i>30.09.2020</i>	<i>30.09.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
<i>Минимални лизингови плащания:</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
До една година	249	241	239
Над една година	2,291	2,446	2,388
Бъдещ разход по финансов лизинг	(448)	(510)	(491)
Сегашна стойност на задължението	2,092	2,177	2,136

Дължимите в рамките на 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като текуща част от нетекущите задължения по финансов лизинг и сумата е включена в “търговски и други текущи задължения”. (Приложение № 30).

Към 30 септември 2020г. е формирано задължение по договор за наем на офис площи от 535 кв.м. (МСФО 16 първо прилагане 01 януари 2019г.).

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вид задължение	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Записан и невнесен капитал	3,750		3,750
Получени дългосрочни заеми, в т.ч.:	48	96	22
<i>Лихви</i>	48	96	22
Получени депозити		30	8
<i>Лихви</i>		30	8
Други			
Общо	3,798	126	3,780

Задълженията към свързани предприятия към 30 септември 2020 г. включват:

- „Записан и невнесен капитал“ се отнася за Доверие Инвест ЕАД
- лихви по дългосрочен кредит и депозити / Приложение 27/;

Лихвените проценти са определени на пазарни нива и са в диапазона 0,4 -0,6% на годишна база.

30. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
--	------------------------	------------------------	------------------------

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Задължение по търговски заеми от трети лица	6,582	6,391	6,640
Задължения към доставчици и аванси	238	74	46
Задължения за съучастия			
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	167	142	151
Текуща част от задължения по финансов лизинг	45	41	39
МСФО 16	204	200	200
Задължение за данъци върху разходите и ДДС, ДДФЛ	4	10	8
Други			
Общо	7,240	6,858	7,084

➤ Задължение по предоставен заем от Телекомплект АД

<i>Договорен размер на депозита:</i>	6,337 х.лева
Лихвен процент:	3 %
Падеж:	04.04.2021 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2020 г, в т.ч.:	6,582 х.лв.
Главница	6,337 х.лв.
Лихви – текуща част	245 х. лв

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 02.07.2020 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2012 г.
- Национален осигурителен институт – пълна финансова ревизия до 28.02.2017г.

31. ПРОВИЗИИ

Към 30 септември 2020г. дружеството е направило оценка на сумата на очакваните разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст като размера е 10 хил.лв. Като база на изчисленията за обезщетения са възприети - 2 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение и 6 брутни месечни заплати при преценка за натрупан стаж в дружеството 10 или повече години.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски

печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. Предвид на малкия размер на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията са направени от дружеството.

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Приети обезпечения по предоставени заеми от дружества, над които Доверие-Обединен Холдинг АД упражнява контрол:

- Българско вино ООД - запис на заповед в размер на 829 х.лв.
- Доверие Грижа ЕАД - запис на заповед в размер на 5,487 х.лв.
- ЗК Медико 21 АД - запис на заповед в размер на 100 х.лв.
- Новоселска гъмза АД - запис на заповед в размер на 88 х.лв.
- Доверие Инвест ЕАД – запис на заповед в размер на 29,544 х.лв.
- Доверие Капитал АД - запис на заповед в размер на 8,108 х.лв.

Приети обезпечения по договори за наем:

- СТМ Доверие ООД – 18 х.лв. Запис на заповед

Предоставени обезпечения по договори за наем

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

Предоставени обезпечения по договори за заем

Телекомплект АД – запис на заповед в размер на 8,300 х.лв.

Поръчителства и залози:

- по договор за кредит на МБАЛ Доверие АД в размер 1,386 х.лв. с падеж 15.04.2022г. и 500 х.лв. с падеж 10.08.2021г.
- по договор за кредит на МЦ Доверие АД в размер 630 х.лв. с падеж 10.08.2025г.
- 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. и овърдрафт в размер на 100х.лв. с падеж 25.05.2021г.
- По договор за кредит на Новоселска гъмза АД в размер на 200 х.лв. с падеж 25.05.2021г., 52 х.лв. с падеж 25.05.2024г. и 25 х.лв. с падеж 25.05.2021г.;
- По договор за овърдрафт в размер на 2,075х.лв. на Доверие Грижа ЕАД с падеж 19.10.2020г. и инвестиционен кредит за 3,774х.лв. с падеж 25.01.2023г.;
- Залог на 1,650 броя акции от капитала на Доверие Капитал АД.

33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Акционери

Подробна информация за акционерната структура на дружеството е представена в Приложение 1.

Дъщерни дружества

Към 30 септември 2020 г. дружеството упражнява контрол по линия на пряко участие и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

Портфейл

Дружество	Контролирано от:	Брой акции/дялове	% на участие
ОЗОФ Доверие ЗАД АД			98,15%
	ДОХ АД	58,887	98,15%
Служба по ТМ Доверие ЕООД	ДОХ АД	500	100.00%
ЗФ Здраве ЕАД в ликвидация	ДОХ АД	260,000	100.00%
ЗК "Медико 21" АД	ДОХ АД	43,792	95,20%
Индустриален Холдинг-Доверие АД			100%
	ДОХ АД	1,366,411	78,68%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	150,000	8,64%
	ЗК Медико 21 АД	150,000	8,64%
	Хомоген АД	70,199	4,04%
Доверие - Капитал АД			100,00%
	ДОХ АД	6,170	77,12%
	ИХД АД	1,830	22,88%
Доверие - Брико АД			71,93%
	Доверие - Капитал АД	11,868	71.93%
МБАЛ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	112,805	7.45%
	ИХД АД	1,400,699	92,55%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

МЦ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	419,000	99,76%
	ИХД АД	1,000	0,24
Амбулатория за специализирана медицинска помощ -медицински център София 2000” ЕООД	МЦ Доверие АД	5000	100.00%
Марицатекс АД			54,36%
публично	ИХД АД	254,884	54,36%
Борсов код 4МЈ			
Вратица АД в несъстоятелност			69.60%
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
Биляна Трико АД	Доверие Капитал АД	2,833,809	98,88%
Българско вино ООД			100%
	ИХД АД	91,038	96,16%
	ДОХ АД	3,639	3,84%
Дунав АД			81.82%
	Доверие Капитал АД	81,733	81,82%
Хидроизомат АД			93,34%
	ИХД АД	2,789,536	93,31%
	Хомоген АД	820	0,03%
Новоселска гъмза АД			85,72%
	Доверие Капитал АД	3,131,562	75,64%
	Хидроизомат АД	417,296	10,08%
Хомоген АД			100.00%
	ДОХ АД	43,040	89.67%
	ИХД АД	4,960	10.33%
Доверие Грижа ЕАД	ДОХ АД	5,000	100.00%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Доверие Инвест ЕАД	ДОХ АД	5,000,000	100,00%
„Moldindconbank” S.A.	Доверие Инвест ЕАД	3,856,722	77,63%

Свързани лица, чрез ключов управленски персонал и чрез акционер със значително влияние

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Държава</i>
Грийн проджект инвестмънтс ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Средец АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Електрик соурс инвестмънтс ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Дарик холдинг АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Дарик радио АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Дарик 90 София ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Дарик академия ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Компания за инженеринг и развитие АД, гр.Мездра	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Кепитъл инвест интернешънъл ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Рекламна агенция Дарик (РАД) ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Фейском ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Медиамикс груп ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Аквалоникс България ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Цитадела ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Дарик имоти България АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Мост финанс мениджмънт АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
ВЛС АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Еко солар инвест ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Донев инвестмънтс холдинг АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Софконсулт груп АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Софпринт груп АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Булгарконтрола АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
 септември 2020 ГОДИНА

Николова консултинг ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
ЛРД Наслука ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Частна детска градина Симба ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Текста Корп Лимитид	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	Малта
Телсо АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Минералкомерс АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Амбулатория за специализирана медицинска помощ – медицински център софия 2000	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Хемиплант ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Медицински център Здраве 2000 ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Фармаплант АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Марс-МВ АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Фитоплант ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Ниарленд ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
ФБ Трейдинг ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Фууд Енд Бевъридж Трейдинг ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Софарма АД	Дружество, акционер със значително влияние	България
Софарма трейдинг АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Фармалогистика АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма Поланд З.О.О. в ликвидация	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Полша
Момина крепост АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Електронкомерс ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Биофарм инженеринг АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма билдингс АДСИЦ	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
СИА Бриз	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Латвия
Софарма Варшава СП З.О.О.	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Полша
ООО Софарма Украйна	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Украйна
ТОО Софарма Казахстан	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Казахстан
Фито Палаузово АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 2 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
 септември 2020 ГОДИНА

Софармаси 3 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 4 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 5 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 6 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 7 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 8 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 9 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 10 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 11 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 12 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 13 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 14 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 15 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 16 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 17 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 18 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма Трейдинг Фармасютикълс	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Сърбия
СООО Брититрейд	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
СООО Табина	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
СООО Бризфарм	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО Фармацевт плюс	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
УАБ ТБС Фарма	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Литва
ПАО Витамини	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Украйна
БООО СпецАфармация	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО Беллерофон	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ОДО Аленфарм плюс	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ОДО Салюс Лайн	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Латвия
ОДО Меджел	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО ГаленаФарм	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО Ариенс	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО Ивем и К	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО Здравей	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ООО Фарматея	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Вета Фарма АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Аромания АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Рап фарма интернешънъл ООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Молдова
ЗАО Интерфарм	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
Софарма Трејдинг	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Сърбия
УАБ Рецесус	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Литва
ООО Заботливая аптека	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус

Сделки със свързани лица

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Предоставени заеми	(32,657)	(543)	(2,265)
Възстановени заеми	352	1,766	1,937
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	184	140	153
Получени дивиденди	1,278	1,493	3,578
Платени наеми	(19)	(20)	
Приходи от услуги	63	69	87
Получени заеми	39,969	12,719	14,739
Платени заеми	(7,396)	(12,461)	(11,833)
Начислени разходи за лихви по получени заеми	(561)	(495)	(423)
Получени услуги, в т.ч.:			(10)
- допълнително доброволно здравно осигуряване	(7)	(7)	(10)

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2020г. и 2019г.

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 14, 21, 27 и 29

34. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

	<i>Приложение</i>	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
		BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		97	657	111

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Некотирувани капиталови акции	13.1.	1	528	1
Котирувани капиталови акции	13.2.	74	91	87
Котирувани дългови инструменти	23.	22	38	23
Дългови инструменти по амортизирана стойност		37,431	3,411	5,056
Вземания от свързани предприятия	14.;21.	37,426	2,741	4,409
Вземания от клиенти и доставчици	22.	5	670	647
Парични средства и парични еквиваленти	24.	646	129	150
Общо финансови активи		38,174	4,197	5,317

Финансови пасиви		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
		BGN '000	BGN '000	BGN '000
Задължения към финансови институции	26	39,682		
Задължения към свързани лица	27, 29	9,504	22,242	23,932
Търговски задължения	30	6,820	6,516	6,686
Задължения по лизинг	28	2,092	110	2,136
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност		58,098	28,868	32,754

Оповестяване на промените в пасивите, възникващи от финансови дейности, включително промени, възникващи от парични потоци и непарични промени.

I	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични		На 30 септември
		Постъпления	Плащания	Придобити (увеличения)	Други промени	
Дългосрочни кредити от финансови институции		(28,750)			1,250	(27,500)
Краткосрочни кредити от финансови институции		(11,019)	120		(1,283)	(12,182)
Лизингови пасиви	(2,136)		184		(140)	(2,092)
Дългосрочни търговски заеми и депозити от свързани лица	(20,152)	(200)	7,396		7,250	(5,706)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Краткосрочни търговски заеми свързани лица	(3,780)				(18)	(3,798)
Краткосрочни търговски заеми трети лица	(6,640)		200		(142)	(6,582)
Общо пасиви от финансови дейности:	(32,708)	(39,969)	7,900		6,917	(57,860)

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено 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 дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството 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 изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и доколкото те са специфични и за определен кръг, преобладаващо свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, и компенсаторни инструменти, отчитани по справедлива стойност.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на дружеството 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 баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки за очаквани кредитни загуби

Кредитният риск за Дружеството възниква от търговските вземания, а също така и от неговата основна дейност за управление инвестиции, включваща предоставяне на заеми на свързани и трети лица, поети ангажименти по заеми и гаранции. В дружеството са разработени политики, процедури и правила за контрол и мониторинг на поведението на кредитния риск.

Основните финансови активи на дружеството са вземания по предоставени заеми, инвестиции в акции, парични средства и депозити и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Дългосрочните и краткосрочни вземания на Доверие-Обединен Холдинг АД са формирани основно от кредитни и търговски вземания от дружества от холдинговата структура. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от Управителния съвет. Дружеството има разработени писмени основни правила и принципи за кредитна политика в икономическа група "Доверие-Обединен Холдинг" АД и процедури за оценка на кредитоспособността, разрешаване, усвояване, обезпечаване и изплащане на задълженията от страна на дъщерните дружества. Ежедневно се прави преглед на откритите позиции по дружества и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. Вземанията по предоставени заеми се обезпечават чрез особени залози на активи, както и със записи на заповеди, покриващи 120 % главниците. Текущо се прави преглед на размера на обезпеченията и съответствието им с вземанията от дружествата, както и наличието на застрахователно покритие в полза на дружеството.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност (Приложение 24).

Търговски вземания

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. Към 30 септември 2020г., 30 септември 2019г. и 31 декември 2019г. (Приложение 2, Приложение 2.24.1, Приложение 2.25.2)

	Дни в просрочие					Общо
	Непросрочени (0-30 дни)	31-60	61-180	181-360	>360	
		дни	дни	дни	дни	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
30 септември 2020 г.						
Търговски вземания от свързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	7.69%	7.14%	60.00%	7.78%
Обща брутна балансова стойност	24	7	26	28	5	90
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(2)	(2)	(3)	(7)
Търговски вземания несвързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Обща брутна балансова стойност	0	0	0	5	0	5
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)

Предоставени заеми

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството определя дали кредитният риск по финансовите инструмент се променил значително спрямо първоначалното признаване, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда движението и/или реструктуриранята на инструмента, както и обективни външни фактори, които, по преценка на Дружеството, могат да имат отражение върху вземанията на индивидуално или колективно ниво. В допълнение се преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството приема даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие над 90 дни. В определени случаи, обаче, даден финансов актив може да се разглежда като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер

на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него.

Дружеството прилага портфейлен и индивидуален подход за изчисление на обезценката за очаквани кредитни загуби за предоставени кредити. Дружеството измерва кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ECL) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ECL се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ECL се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ECL). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ECL за целия срок на инструмента).

В следващата таблица се съдържа информация за изложеността на кредитен риск по търговските кредити от свързани и несвързани лица на Дружеството, съответно Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. Към 30 септември 2020г., 30 септември 2019г. и 31 декември 2019г.

30 септември 2020 г.	Брутна експозиция	Обезценка за очаквана кредитна загуба		Нетна експозиция	Процент на обезценка за кредитни загуби
		BGN '000	BGN '000		
Кредити от свързани лица - нетекущи	23 167	(0)		23 167	0,00%
Кредити от свързани лица - текущи	14 361	(185)		14 176	1,29%

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити, емисии облигации и акции.

30.09.2020	Балансова стойност	Договорени парични потоци	от 1 до 3 м	от 3 до 12 м	от 1 -до 5 г
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	39,682	44,508	190	15,149	29,169
Задължения към свързани лица	9,504	9,504	3,575	223	5,706
Търговски задължения	6,820	6,820	483	6,337	
Задължения по лизинг	2,092	2,092	62	187	1,843
Общо	58,098	62,924	4,310	21,896	36,718

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има значителна част лихвоносни активи, представляващи предоставени кредити по чл.280 от Търговския закон на дъщерни, съвместно контролирани и със значително влияние дружества. Предоставените кредити обичайно са с фиксиран лихвен процент.

Съгласно приетата от Управителния съвет на дружеството кредитна политика при сключване на договорите за кредит е включена клауза, според която Доверие-Обединен Холдинг АД, в качеството си на кредитор, си запазва правото да променя по всяко време размера на лихвите и комисионните, ако преобладаващите пазарни условия налагат това. В тази връзка се прави преглед на лихвените нива по кредити предоставяни от банки при сходни параметри, като за целта се изисква официална информация от поне три първокласни банки. При необходимост Управителният съвет на дружеството взема решение за промяна на прилаганите лихвени проценти по предоставяните от него кредити. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

Същевременно дружеството не е изложено и на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, тъй като те са с фиксиран лихвен процент. Дългосрочното финансиране с облигационни заеми е с фиксиран лихвен процент за целия период на заема, който е по-нисък от пазарните лихвени проценти по дългосрочни кредити и неподлежащ на периодично актуализиране спрямо промените на финансовите пазари.

Текущите задължения на дружеството са основно по получен заем при договорен фиксиран лихвен процент или безлихвени търговски задължения към доставчици.

30 септември 2020 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	1,558		36,616	38,174
Финансови пасиви	4,281	41,774	12,043	58,098
30 септември 2019 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	1,156		3,041	4,197
Финансови пасиви	305	110	28,453	28,868
31 декември 2019 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	620		4,697	5,317
Финансови пасиви	3,929	2,136	26,689	32,754

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

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството 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 всички 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:

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	58,098	28,868	32,754
<i>Банкови заеми</i>	39,682		
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	9,504	22,242	23,932
<i>Търговски и други задължения</i>	8,912	6,626	8,822
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(646)	(129)	(150)
Нетен дългов капитал	57,452	28,739	32,604
Общо собствен капитал	38,377	35,718	34,211
Общо капитал	95,829	64,457	66,815
Съотношение на задлъжнялост	59,95%	44,59%	48,79%

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.

30 септември 2020 г.	Балансова стойност	Справедлива стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
	BGN '000	BGN '000	BGN	BGN	BGN
Финансови активи					

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2020 ГОДИНА

			'000	'000	'000
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	97	96	96	-	-
Некотиранни капиталови акции	1				
Котиранни капиталови акции	74	74	74	-	-
Котиранни дългови инструменти	22	22	22	-	-
Дългови инструменти по амортизирана стойност	37,431	37,431	-	-	37,431
Вземания от свързани предприятия	37,426	37,426			37,426
Вземания от клиенти и доставчици	5	5			5
Парични средства и парични еквиваленти	646	646	646		
Общо финансови активи	38,174	38,173	742	-	37,431
Финансови пасиви					
Банкови кредити	39,682	39,682			39,661
Задължения към свързани лица	9,504	9,504			9,561
Търговски задължения	6,820	6,820			6,535
Задължения по финансов лизинг	2,092	2,092		2,092	
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	58,098	58,098	-	2,092	56,006

Ръководството преценява, че справедливите стойности на паричните средства и краткосрочните депозити, търговските вземания, търговските задължения, други текущи задължения се доближават до тяхната балансова стойност до голяма степен поради краткосрочните матуритети на тези инструменти.

Вземанията по заеми, с фиксиран лихвен процент се оценяват от Дружеството въз основа на модел, с параметри ефективен лихвен процент, специфични за страната макроикономически фактори, индивидуална кредитоспособност на клиента и рисковите характеристики на финансовия инструмент. Въз основа на тази оценка се вземат предвид провизиите за очакваните загуби от тези вземания.

Справедливите стойности на котираните капиталови инструменти се базират на котировки на БФБ към отчетната дата.

Справедливите стойности на нетъргуемите капиталови инвестиции са оценени от лицензиран оценител по метода чиста стойност на активите и дисконтирани парични потоци. Оценката изисква от ръководството да направи някои предположения относно входящите данни за модела, включително прогнозни парични потоци, скотов процент, кредитен риск. Вероятностите на различните оценки в рамките на обхвата могат да бъдат разумно оценени и се използват при оценка на ръководството за справедливата стойност на тези некотиранни капиталови инвестиции.

За капиталови инвестиции, които са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, ръководството е преценило, че цената на придобиване е подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност, поради липса на актуална и надеждна информацията за оценяването на справедлива стойност.

Справедливата стойност на финансовите пасиви, дългосрочни заеми и задължения по финансов лизинг, както и други нетекущи финансови пасиви, се оценяват чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, като се използват лихви, които понастоящем са на разположение за дълг при сходни условия, кредитен риск и остатъчен финансов актив.

35. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 30 септември 2020г. дружеството има сключени застраховки на дълготрайни активи със стандартно застрахователно покритие и пълно каско на МПС.

36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 07 октомври 2020г. е реализирана продажба на 9027 бр. акции от капитала на ДКЦ Медико АД и 800 дяла от капитала в СМДЛ Медилаб ООД.

Неконсолидираният финансов отчет за периода, завършваща на 30 септември 2020 г. е одобрен на 9 октомври 2020 година от:

Анна Павлова
*Председател на Управителния съвет и
Главен счетоводител*

Александър Христов
Изпълнителен директор

Мина Николова - Ангелова
Член на УС