2.25.5. Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година се извършва преглед на състоянието и използваемоста на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди се взема решение за тяхната обезценка до нетна реализируема стойност:

- стоките в търговските обекти и готовата продукция се преглеждат всяка година, за да се установи дали има индикации за наличие на стоки и готова продукция, за които има забавяне в обръщаемостта. В случай, че обръщаемостта е под приетия от ръководство на Групата критерий „минимален процент на обръщаемост" се извършва обезценка до предполагаемата продажна цена (нетна реализируема стойност) (Приложение 6);
- за материалите (основни и спомагателни) се извършва анализ от компетентни специалисти от гл.т. на използваемост за производството и залежалост на запасите. При установяване на залежали запаси, или такива, които няма да се използват се извършва обезценка до нетната им реализируема стойност (Приложение 6 и 8).

При осъществяването на анализа се вземат предвид следните действия:

- физически преглед на материалния запас;
- консултации с отговорници на свързаните с предназначението на запаса дирекции;
- предложение относно бъдещото използване на запасите в направленията: влагане в производството, продажба на запаса или повишена вероятност от неизползване (липса на полезност) на запаса в бъдеще поради влошени показатели, неприложимост и/или изтичащ срок на годност;
- събиране на информация за последна пазарна цена на проблемните запаси.

2.25.6. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор (Приложение 28).

За настоящия консолидиран финансов отчет по преценка на ръководството на Групата не е направена актюерска оценка за дружества, в които броя на наетите по трудов договор лица е минимален.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

3. ПРИХОДИ

Приходите на Групата включват:

Видове	***2012 BGN '000***	***2011 BGN '000***
Стоки	98,579	94,363
Готова продукция	18,601	16,353
Услуги	384	447
	117,564	**111,163**

Приходите от стоки и услуги са реализирани от продажби на дребно в единадесетте магазина на Доверие – Брико АД на територията на България (София 1, Пловдив, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Стара Загора, Плевен, Русе и Добрич и Пловдив 2 (отворен за клинети в средата на месец юни 2012 година), в трите магазина на Brico Spec d.o.o. на територията на Сърбия – Ниш (затворен на 16 декември 2012 година) , Нови Сад (считано от 1 октомври 2012 година магазинът се експлоатира от трето лице, извън Групата) и Белград (отворен за клиенти на 12 октомври 2011 година), както и в магазин Скопие на територията на Македония (отворен за клиенти на 28 март 2012 година).

Приходите от продажба на готова продукция са формирани от продажбата на лекарства и превързочни материали.

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	2012 BGN '000	***2011 BGN '000***
Отчетна стойност на продадените стоки	68,648	61,869
Себестойност на продадената готова продукция	10,578	9,363
Себестойност на услугите	490	538
	79,716	**71,770**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Себестойността на продадената готова продукция включва:

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Разходи за материали	8,918	7,560
Разходи за заплати	911	860
Разходи за амортизация	623	696
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	163	156
Разходи за външни услуги	74	45
Други разходи	17	20
Увеличение / (намаление) на запасите от продукция и полуфабрикати	(128)	26
	10,578	**9,363**

5. ДРУГИ (ЗАГУБИ) / ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Приходи от продажба на ДМА	10,614	2,763
Балансова стойност на продадени ДМА	(14,399)	(1,608)
(загуба)/печалба от продажба на ДМА	(3,785)	1,155
Приходи от продажба на материали	51	117
Отчетна стойност на продадените материали	(26)	(45)
Печалба от продажба на материали	25	72
Доходи от наеми	602	312
Излишъци на стоки	398	276
Обезценка на инвестиционен имот до справедлива стойност	(330)	(2)
Други	304	278
	(2,786)	**2,091**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛ

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

6. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Външни услуги	13,509	11,453
Персонал	9,153	8,026
Амортизция	4,093	4,794
Материали	2,087	2,259
Липси и брак на стоки	1,975	1,361
Обезценка на стоки	237	221
Други	254	537
	31,308	**28,651**

Основната част от разходите за външни услуги представлява:

- разходи за наем на магазини София 1, Варна, Плевен, Стара Загора 2, Пловдив 2 (считано от 14 юни 2012 година), Нови Сад (считано до 30 септември 2012 година), Белград и Скопие (считано от 28 март 2012 година) на стойност 4,556 х. лв. (2011 г.: 3,430 х. лв. (София 1, Варна, Плевен, Стара Загора 2 (считано от 25 октомври 2011 година), Нови Сад и Белград (считано от 12 октомври 2011 година));
- разходи за реклама в размер на 3,388 х.лв. (2011 г.: 2,932 х. лв.);
- роялти в размер на 1,789 х.лв. (2011 г.: 1,777 х. лв.);
- разходи за транспортни услуги в размер на 290 х.лв. (2011 г.: 246 х.лв.);

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Персонал	4,963	6,367
Външни услуги	2,746	3,035
Амортизция	763	554
Материали	542	419
Други	589	583
	9,603	**10,958**

Разходите за външни услуги основно включват: наем на централните офиси на дружествата в Групата - 618 х.лв. (2011 г.: 762 х.лв.), данък недвижими имоти и такса смет – 492 х.лв., абонаментно поддържане - 100 х.лв. (2011 г.: 203 х.лв.), охрана – 90 х.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

В административните разходи за 2012 година са включени разходи в размер на 595 х. лева (2011 г.: 707 хил.лв.), свързани с предексплоатационния период на:

- магазин Скопие, Македония - 319 х. лв. (2011 г.: 98 х.лв.);
- магазин Плевен 2, България - 81 х. лв. (2011 г.: 29 х.лв.);
- магазин Пловдив 2, България - 195 х. лв. (2011 г.: 5 х.лв.);
- магазин Белград, Сърбия – няма (2011 г.: 525 х.лв.);
- магазин Стара Загора 2, България – няма (2011 г.: 50 х.лв.).

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Неустойки по търговски договори	443	-
Балансова стойност на отписани активи	17	233
Брак на материални запаси	61	85
(Възстановена)/начислена обезценка на материални запаси	(6)	33
Платени лихви, глоби и неустойки	-	12
Обезценка на вземания	-	2
Брак на машини,съоръжения и оборудване	3	26
Други	29	15
	547	**406**

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Текущи възнаграждения, бонуси и социални придобивки	13,400	13,599
Вноски по социално осигуряване	1,987	1,981
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала (приложение 27)	22	61
	15,409	**15,641**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Начислените суми за дългосрочни задължения на персонала (Приложение № 28) включват:

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Разход за текущ стаж	38	55
Разход за лихви	18	21
Печалба от съкращения	(29)	(6)
Нетна актюерска загуба / (печалба) призната през периода	(5)	(9)
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход	**22**	**61**

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	*2012* *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Признати в печалби или загуби		
Положителни курсови разлики	93	512
Приходи от лихви по банкови депозити и текущи сметки	30	12
Други	3	2
	126	**526**

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	*2012* *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Разходи за лихви по заеми	3,620	4,044
Отрицателни курсови разлики	665	674
Банкови такси и комисионни	705	600
Предоставени отстъпки за по-ранно плащане на клиента	5	-
Загуби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата (Приложение 17)	226	7
Загуби от финансови активи на разположение и за продажба	-	4
	5,221	**5,329**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Разходите за лихви по заеми включват:

	2012 *BGN '000*	*2011* *BGN '000*
Лихви по банкови заеми (дългосрочни и краткосрочни)	3,619	4,043
Лихви по финансов лизинг	1	1
	3,620	4,044

11. (ЗАГУБА)/ПЕЧАЛБА ОТ ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НЕТНО

През 2011 г. компанията-майка осъществява пълно освобождаване на две от инвестициите си в дъщерни дружества чрез:

- продажба на инвестицията в Офис.БГ АД:

	2011 ***BGN '000***
Дата на продажа	24.10.2011 г.
Освобождаване със загуба на контрол	85%
Приход от продажба на инвестиция	4
Балансова стойност на нетните активи към датата на пълно освобождаване от инвестицията	(37)
Репутация	(17)
Загуба от продажба	**50**

- ликвидация на инвестицията в International Real Estate Investors Holding S.A., Люксембург:

	2011 ***BGN '000***
Дата на заличаване	27.09.2011 г.
Освобождаване със загуба на контрол	100%
Приход от ликвидационен дял	214
Нетни активи на датата на ликвидация	(165)
Печалба от ликвидация	**49**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Нетен паричен поток от освобождаване на дъщерни дружества:

	Офис.БГ АД	*IREIH S.A.*	*Общо*
Получени парични средства	4	214	218
Парични средства в освободени дъщерни дружества	(12)	(214)	(226)
Паричен поток от освобождаване на дъщерни дружества, нетно	**(8)**	**-**	**(8)**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	2012 BGN '000	*2011 BGN '000*
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба за годината по данъчни декларации	2,362	2,140
Преоценъчен резерв, включен като увеличение в ГДД	-	(423)
Данъчна печалба за годината	2,362	1,717
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	235	172
Непризнат данъчен кредит, свързан с удържан данък при източника в Сърбия и Македония	21	3
Отсрочени данъци върху печалбата		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(320)	(216)
Временни разлики трансформирани в постоянни	448	137
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**384**	**96**

Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат	*2012 BGN '000*	*2011 BGN '000*
Счетоводна загуба годината	(13,499)	(12,034)
Икономия от данъци върху печалбата – 10 % (2011 г.: 10%)	(1,350)	(1,203)
Непризнат данъчен кредит, свързан с удържан данък при източника в Македония и Сърбия	21	3
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с увеличения/намаления, нетно	161	555
Непризнати активи върху данъчни загуби	986	604
Непризнати активи върху обезценки на имоти, машини и оборудване	118	
Временни разлики трансформирани в постоянни	448	137
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**384**	**96**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Данъкът за текущата година е изчислен в съответствие с изискванията на местното данъчно законодателство на всяко от дружествата в Групата. Не са възникнали текущи данъци от дейността на Групата в Сърбия, Албания и Македония. Отсрочени данъци са възникнали от дейността в Сърбия. Приложимите данъчни ставки в страните, в които оперира Групата за 2012 година са:

- България - 10% (2011 година: 10%);.
- Сърбия – 10% (2011 година: 10%);
- Албания - 10% (2011 година: 10%);
- Македония - 10% (2011 година: 10%);
- Румъния – 16% (2011 година: 16%).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Данъчните ефекти отнасящи се към другите компоненти на всеобхватния доход са както следва:

	2012 BGN'000			2011 BGN'000		
	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Икономия от / (Разход за) данък	Стойност нетно от данък
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции и дейности	(850)	-	(850)	164	-	164
Загуба от обезценка/преоценка на имоти, машини и оборудване, в т.ч.:	(7,942)	1,101	(6,841)	(1,249)	124	(1,125)
- обезценка	*(7,942)*	*1,055*	*(6,887)*	*(1,249)*	*124*	(1,125)
- възстановен данък за отписани активи, за които не е платен текущ данък	-	*46*	*46*	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход за годината	**(8,792)**	**1,101**	**(7,691)**	**(1,085)**	**124**	**(961)**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

13. КОМПОНЕНТИ НА ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	Други компоненти на всеобхватния доход, отнасящи се към Групата		Други компоненти на всеобхватния доход, отнасящи се към неконтролиращото участие		Общо други компоненти на всеобхватния доход	
	2012	*2011*	*2012*	*2011*	*2012*	*2011*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции и дейности	(467)	90	(383)	74	(850)	164
Загуба от преоценка на имоти, машини и оборудване	(4,363)	(613)	(3,579)	(636)	(7,942)	(1,249)
Данък върху дохода, свързан с другите компоненти на всеобхватния доход	605	61	496	63	1,101	124
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	**(4,225)**	**(462)**	**(3,466)**	**(499)**	**(7,691)**	**(961)**

Към 31.12.2012 г. и към 31.12.2011 г. Доверие-Брико АД и Briko Iliriq sh.p.k. са направили тестове за обезценка на дълготрайните материални активи, за които съществуваха индикации, че балансовата им стойност превишава тяхната възстановима стойност. Възстановимата стойност на активите е определена със съдействието на независими лицензирани оценители.

На базата на тези тестове са извършени следните обезценки;

- 2012 г.:
  - обезценка на земята, върху която е разположен магазин София 2;
  - обезценка на част от сградата, инсталациите и съоръженията на магазин Ниш, в резултат от направена оценка до справедлива стойност без разходите за продажба, поради взето решение на 30.09.2012 г. за рекласификация на тези активи като нетекущи активи, държани за продажба;
- 2011 г. е извършена обезценка на земята, сградата, инсталациите и съоръженията на стария магазин в град Стара Загора, който затвори за клиенти в края на 2011 година, и на земята в град Тирана.

Намалението на балансовите стойности на активите е признато в друг всеобхватен доход до размера на формирания резерв от преоценки по отношение на активите, за които има наличен преоценъчен резерв. За активите, за които не е наличен преоценъчен резерв или наличният резерв е недостатъчен, намалението е признато в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

14. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

В хиляди лева	*Земи и сгради*	*Машини, съоръжения и оборудване*	*Транспортни средства*	*Стопански инвентар и други*	*Разходи за придобване на ДМА*	*Общо*
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари 2011 година	118,219	40,030	2,780	9,833	710	171,572
Придобити	43	922	236	463	828	2,492
Трансфер от активи в процес на придобиване	307	255	4	243	(809)	-
Трансфер към инвестиционни имоти	(2,125)	(628)	-	-	-	(2,753)
Загуби от обезценка, признати в намаление на преоценъчния резерв	(1,228)	(190)	-	-	-	(1,418)
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	(5,457)	(2,423)	-	(10)	-	(7,890)
Разлики от преизчисление на отчети на дъщерни дружества в чужбина	57	10	-	-	-	67
Отписани	(1,776)	(510)	(191)	(122)	(192)	(2,791)
Салдо на 31 декември 2011 година	108,040	37,466	2,829	10,407	537	159,279
Салдо на 1 януари 2012 година	108,040	37,466	2,829	10,407	537	159,279
Придобити	9	439	136	363	1,837	2,784
Трансфер от активи в процес на придобиване	-	389	64	112	(565)	-
Трансфер към активи, държани за продажба	(6,106)	(1,560)	-	-	-	(7,666)
Загуби от обезценка, признати в намаление на преоценъчния резерв	(6,816)	(521)	-	-	-	(7,337)
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	(1,992)	(286)	-	-	-	(2,278)
Разлики от преизчисление на отчети на дъщерни дружества в чужбина	(864)	(438)	(14)	(1)	(6)	(1,323)
Отписани	(3,571)	(803)	(264)	(349)	(121)	(5,108)
Салдо на 31 декември 2012 година	88,700	34,686	2,751	10,532	1,682	138,351

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

	Земи и сгради	*Машини, съоръжения и оборудване*	*Транспортни средства*	*Стопански инвентар и други*	*Разходи за придобиване на ДМА*	*Общо*
Натрупана амортизация и загуби от обезценка						
Салдо на 1 януари 2011 година	9,230	14,777	1,357	6,728	-	32,092
Начислена амортизация за годината	1,567	2,735	401	1,008	-	5,711
Отписана амортизация	(1,180)	(435)	(158)	(115)	-	(1,888)
Загуби от обезценка, признати в намаление на преоценъчния резерв	(74)	(95)	-	-	-	(169)
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	(54)	(566)	-	(7)	-	(627)
Трансфер към инвестиционни имоти	(121)	(64)	-	-	-	(185)
Разлики от преизчисление на отчети на дъщерни дружества в чужбина	2	8	-	-	-	10
Салдо на 31 декември 2011 година	9,370	16,360	1,600	7,614	-	34,944
Салдо на 1 януари 2012 година	9,370	16,360	1,600	7,614	-	34,944
Начислена амортизация за годината	1,420	2,359	391	1,010	-	5,180
Отписана амортизация	(5)	(381)	(191)	(264)	-	(841)
Загуби от обезценка, признати в намалсние на преоценъчния резерв	(17)	(51)	-	-	-	(68)
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	(67)	(189)	-	-	-	(256)
Трансфер към активи, държани за продажба	(175)	(411)	-	1	-	(585)
Разлики от преизчисление на отчети на дъщерни дружества в чужбина	(25)	(133)	(8)	(1)	-	(167)
Салдо на 31 декември 2012 година	10,501	17,554	1,792	8,360	-	38,207
Балансова стойност						
На 1 януари 2011 година	108,989	25,253	1,423	3,105	710	139,480
На 31 декември 2011 година	98,670	21,106	1,229	2,793	537	124,335
На 1 януари 2012 година	98,670	21,106	1,229	2,793	537	124,335
На 31 декември 2012 година	78,199	17,132	959	2,172	1,682	100,144

Към 31.12.2012 г. имотите, машините и оборудването на Групата съдържат земи на стойност 43,833 х.лв. (31.12.2011 г.:59,550 х.лв.), както и сгради с балансова стойност 34,366 х.лв. (31.12.2011 г.: 39,120 х.лв.).

Разходи за придобиване на имоти, машини и оборудване

Към 31 декември разходите за придобиване на ДМА включват разходи по следните обекти:

- инвестиции в сгради и инсталации – 1,154 х.лв. (31.12.2011 г.: 138 х.лв.);
- ремонт на складови бази – 337 х.лв. (31.12.2011 г.: 150 х.лв.);
- машини и съоръжения – 157 х.лв. (31.12.2011 г.: 246 х.лв.);
- изграждане на ограда – 30 х.лв. (31.12.2011 г.: няма);
- други – 4 х.лв. (31.12.2011 г.: 3 х.лв.).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Рекласификации към нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба

През 2012 г. част от сградата, инсталациите и съоръженията на магазин Ниш с обща балансова стойност в размер на 7,081 х.лв. са рекласифицирани като нетекущи активи, държани за продажба. (Приложение 24).

Преглед за обезценка

Към 31.12.2012 година е извършен преглед за обезценка на имотите, машините и оборудването. За част от активите, намиращи се в дъщерното дружество Доверие – Брико АД е установено, че балансовата им стойност превишава тяхната възстановима стойност. Прегледът е извършен, като са ползвани услугите на независим оценител. На базата на прегледа е отразена обезценка на земята, върху която е разположен магазин София 2, както и на разположената в съседство собствена на дружеството земя.

Към 30.09.2012 г. част от сградата, инсталациите и съоръженията на магазин Ниш с балансова стойност 7,081 х.лв., които са рекласифицирани като „нетекущи активи, държани за продажба", са оценени по справедлива стойност, намалена с разходите по продажба със съдействието на лицензиран оценител. В резултат от извършената оценка е отчетена обезценка на тези активи.

Извършените към датата на консолидирания финансов отчет за 2012 г. обезценки по групи активи са отразени както следва:

	Земи и сгради	*Машини, съоръжения и оборудване*	*Инвестиционни имоти (приложение 16)*	*Разлики от преизчисление на отчети на дъщерни дружества в чужбина*	*Общо*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Загуба от обезценка, отчетена в Отчета за всеобхватния доход (други компоненти)	6,799	470	460	213	7,942
Загуба от обезценка на нетекущи активи, отчетена в Отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	1,925	97	-	(14)	2,008
Загуба от обезценка, отчетена в други доходи за дейността, нетно в Отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	-	-	330	-	330
Общо	8,724	567	790	199	10,280

Към 31.12.2012 г. в Brico Iliria sh.p.k е извършен тест за обезценка на земята в град Тирана. Възстановимата стойност на актива е определена със съдействието на лицензиран оценител. На базата на този тест е установено, че не са настъпили съществени промени в пазарните условия, които биха могли да окажат негативен ефект върху

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

оценакта на земята, поради което в консолидирания финаснов отчет на Групата за 2012 г. не е включена допълнителна обезценка на земята.

От извършения преглед за обезценка на имотите, машините и оборудването към 31.12.2011 година е установено, че за част от активите, намиращи се в дъщерните дружества Доверие – Брико АД и Briko Iliria sh.p.k, Сърбия балансовата им стойност превишава тяхната възстановима стойност. Прегледът е извършен, като са ползвани услугите на независим оценител. На базата на прегледа е отразена обезценка на земята, сградата, инсталациите и съоръженията на стария магазин в град Стара Загора, който затвори за клиенти в края на 2011 година, и на земята в град Тирана, както следва:

	Земя и сгради BGN '000	*Машини, съоръжения и оборудване* BGN '000	*Стопански инвентар* BGN '000	*Нематериални активи (приложение 15)* BGN '000	*Общо* BGN '000
Загуба от обезценка, отчетена в отчета за всеобхватния доход (други компоненти)	1,154	95	-	-	1,249
Загуба от обезценка, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	5,403	1,857	3	1,436	8,699
	6,557	1,952	3	1,436	9,948

Активи, заложени като обезпечения по задължения

Към 31.12.2012 г. има учредени тежести върху имоти, машини и оборудване на Групата във връзка с:

- инвестиционни кредити и овърдрафти в евро - учреден първи по ред особен залог върху всички имоти, машини и оборудване на Доверие – Брико АД в размер на 79,368 х.лв. (Приложение 26);
- договор за наем (оперативен лизинг) на магазин Плевен 2 – втори по ред особен залог върху машини, оборудване и стопански инвентар;
- овърдрафт в евро и договор за обезпечаване на банкови гаранции - учреден залог на блистер автомат с балансова стойност в размер на 758 х.лв., собственост на Медика АД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София АД

Други данни

В състава на машините и оборудването са включени транспортни средства с балансова стойност 15 х.лв., които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до 3 г. и стопански инвентар за хиляда лева.

В състава на имотите, машините и оборудването са включени напълно амортизирани активи в размер на 10,553 х.лв. (31.12.2011 г.: 5,051 х.лв.), които продължават да се ползват в дейността на групата.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева	*Положителна репутация*	*Софтуер*	*Патенти и лицензи*	*Разходи за придобиване на нематериални активи*	*Общо*
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари 2011 година	**1,453**	**1,258**	**1,106**	**84**	**3,901**
Придобити	-	75	121	-	**196**
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	(1,436)	-	-	-	**(1,436)**
Разлика от преизчисление на отчети на чуждестранна дейност	-	-	-	-	-
Отписани	(17)	(3)	-	-	**(20)**
Трансфери	-	-	48	(48)	-
Салдо на 31 декември 2011 година	**-**	**1,330**	**1,275**	**36**	**2,641**
Салдо на 1 януари 2012 година	**-**	**1,330**	**1,275**	**36**	**2,641**
Придобити	-	30	6	90	**126**
Разлика от преизчисление на отчети на чуждестранна дейност	-	(11)	-	-	**(11)**
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	-				-
Отписани	-	(48)	-	(2)	**(50)**
Трансфери	-	10	11	(21)	-
Салдо на 31 декември 2012 година	**-**	**1,311**	**1,292**	**103**	**2,706**
Натрупана амортизация и загуби от обезценка					
Салдо на 1 януари 2011 година	**-**	**881**	**543**	**-**	**1,424**
Амортизация за годината	-	129	244	-	**373**
Отписани	-	(3)	-	-	**(3)**
Изменение в преоценъчния резерв	-	-	-	-	-
Загуби от обезценка, признати в печалби и загуби	-	-	-	-	-
Разлика от преизчисление на отчети на чуждестранна дейност	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011 година	**-**	**1,007**	**787**	**-**	**1,794**
Салдо на 1 януари 2012 година	**-**	**1,007**	**787**	**-**	**1,794**
Амортизация за годината	-	128	244	-	**372**
Отписани	-	(30)	(8)	-	**(38)**
Разлика от преизчисление на отчети на чуждестранна дейност	-	(6)	-	-	**(6)**
Салдо на 31 декември 2012 година	**-**	**1,099**	**1,023**	**-**	**2,122**
Балансова стойност					
На 1 януари 2011 година	**1,453**	**377**	**563**	**84**	**2,477**
На 31 декември 2011 година	**-**	**323**	**488**	**36**	**847**
На 1 януари 2012 година	**-**	**323**	**488**	**36**	**847**
На 31 декември 2012 година	**-**	**212**	**269**	**103**	**584**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Положителна репутация

Положителната репутация отчетена в консолидирания финансов отчет е възникнала при придобиването на дъщерното дружество Доверие - Брико АД.

Ефективно от 1 януари 2005 година Групата е приложила изискванията на МСФО 3 Бизнескомбинации при отчитане на придобиванията и при отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия за целите на изготвяне на консолидирания финансов отчет. В резултат на това е спряно начисляването на амортизация на положителната репутация, като в края на отчетния период същата се тества за обезценка. Към датата на издаване на консолидирания отчета за 2011 г. е направена оценка на Доверие - Брико АД при следните предположения: прогнозни парични потоци за периода до 2016 година; дисконтова норма в границите на 8.28%-10.29%. и норма на растеж от 5%. В резултат от направения анализ, ръководството на дружеството е взело решение в консолидирания финансов отчет за 2011 г. да отрази обезценка в пълен размер на стойността на репутацията.

Разходи за придобиване на нематериални активи

Разходите за придобиване на нематериални активи предсавляват предплатени аванси за покупка и регистрация на патенти и лицензии (търговски марки).

Обезпечения

Към края на отчетния период е в сила учреден особен залог върху всички нематериални активи, собственост на Доверие-Брико АД, в размер на 35 х.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

16. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земя, гр. Добрич	*Част от сграда, инсталации и съоръжения на магазин Ниш*	*Общо*
Салдо на 1 януари 2012	**318**	**2,568**	**2,886**
Обезценка, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в друг всеобхватен доход)	-	(460)	(460)
Обезценка, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(35)	(295)	(330)
Трансфер към активи държани за продажба	-	(1,581)	(1,581)
Разлики от преизчисление на отчети на чуждестранна дейност	-	(232)	(232)
Салдо на 31 декември 2012	**283**	**-**	**283**
Салдо на 1 януари 2011	**320**	**-**	**320**
Трансфер от имоти, машини и съоръжения	-	2,568	2,568
Обезценка, отчетена в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(2)	-	(2)
Салдо на 31 декември 2011	**318**	**2,568**	**2,886**

През 2012 г. ръководството на Групата е взело решение инвестиционния имот, представляващ част от сграда, инсталации и съоръжения на магазин в Ниш с балансова стойност в размер на 2,568 х.лв. да се класифицира като „нетекущи активи, държани за продажба" (приложение 24). Към датата на обявяването му за продажба е извършена оценка със съдействието на лицензиран оценител за определяне на справедливата стойност на имота, намалена с разходите по продажба, и е отчетена обезценка, както е посочено в оповестяването по-горе. През 2011 г. тези активи са отделени от групата на „активи използвани в дейността" и са класифицирани като „инвестиционни имоти", тъй като намеренията са били за дългосрочно отдаване под наем (оперативен лизинг), с цел получаване от него изключително на приходи от наем.

Към датата на всеки отчетен период е извършена оценка на справедливата стойност на инвестиционните имоти чрез лицензиран оценител. В консолидирания отчет

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

за всеобхватния доход за 2012 г. е призната загуба от обезценка на земята в гр. Добрич в размер на 35 х.лв. (2011 г.: загуба 2 х.лв.).

17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА

Групата има участия в инвестиционния фонд Balkan Accession Fund C.V., Холандия (BAF) при следните условия:

			31 декември 2012		*31 декември 2011*	
	Участие %	*Капиталово участие BGN '000*	*Внесен капитал BGN '000*	*Балансова стойност BGN '000*	*Внесен капитал BGN '000*	*Балансова стойност BGN '000*
BAF	0.68%	1,467	1,306	873	1,253	1,046
			1,306	**873**	**1,253**	**1,046**

През 2005 г. Групата подписва договор за участие в инвестиционен фонд Balkan Accession Fund C.V., Холандия. Този фонд е създаден от страна на БАИФ и РАИФ в региона. Фондът инвестира набраните средства от участниците в малки и средни предприятия от Балканския регион, както и инвестиции от типа "мецанин". Общата сума на поетите ангажименти за участие е 750 х.евро, платими при поискване, съгласно договора. Към 31.12.2012 г. останалият поет ангажимент за участие от страна на Групата е в размер на 82 х.евро.

Движението на инвестицията е представено по–долу:

	2012 BGN '000	*2011 BGN '000*
Капиталови вноски		
Внесен капитал на 1 януари	1,253	1,132
Капиталови вноски	53	121
Внесен капитал на 31 декември	1,306	1,253
Натрупани обезценки до справедлива стойност		
Салдо на 1 януари	(207)	(207)
Начислена обезценка	(226)	-
Салдо на 31 декември	(433)	(207)
Балансова стойност на 31 декември	**873**	**1,046**
Балансова стойност на 1 януари	**1,046**	**925**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Преглед за обезценка

Към 31.12.2012 г. е направена обезценка в консолидирания отчет за всеобхватния доход до справедлива стойност на инвестицията в Balkan Accession Fund C.V. в размер на 226 х.лв. (31.12.2011 г.: справедливата стойност е равна на балансовата стойност).

18. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

	закупени ценни книги брой	*номинал на 1 ц.к.*	*цена на придобиване BGN '000*	*балансова стойност 31.12.2012 BGN '000*	*балансова стойност 31.12.2011 BGN '000*
A.N.P.F.	300	15 евро	9	9	9
				9	**9**

Притежаваното от Групата малцинствено участие от 300 нетъргуеми акции във френската компания *A.N.P.F.* (свързано лице на Mr.Bricolage SA) са придобити през 1999 г. с номинална стойност в размер на 15 евро всяка. Тези акции се отчитат по тяхната цена на придобиване, доколкото не е възможно да бъде направена надеждна оценка на справедливата им стойност към датата на отчетния период.

19. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Предплатени разходи	593	806
Вземания от свързани лица по предоставени депозити *(Приложение 21)*	64	91
Гаранционен депозит по договор за наем	-	27
Предоставени гаранции	11	15
Други нетекущи вземания	143	-
	811	**939**

Предплатените разходи към 31.12.2012 г. включват предплатени суми по договори за наем на търговски обекти от дъщерното дружество Доверие-Брико АД, както следва:

- магазин Плевен 2 – 244 х.лв. (31.12.2011 г.: 634 х.лв.);
- магазин Стара Загора 2 – 213 х.лв. (31.12.2011 г.: 172 х.лв.);
- магазин Пловдив 2 – 136 х.лв. (31.12.2011 г.; няма).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Вземанията от свързани лица по предоставен депозит включват предоставени от Групата дългосрочни обезпечения в полза на наемодатели-свързани лица, съгласно договори за наем на офис за административно-управленски цели.

Предоставените гаранции в основната си част включват нетекущата част на предоставени гаранции за добро изпълнение във връзка с участия в търгове за обществени поръчки за доставка на медицински консумативи на болници. Падежът на гаранциите е до 3 години.

Другите дългосрочни вземания представляват вземания, свързани с продажбата на стоките и оборудването на магазин Нови Сад в размер на 143 х.лв.

20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Стоки	20,888	27,027
Материали	2,735	3,326
Готова продукция	1,627	1,597
Незавършено производство и полуфабрикати	124	132
	25,374	**32,082**

Стоките включват:

- стоки в търговската верига магазини "Mr. Bricolage" – 20,498 х. лв. (31.12.2011 г.: 26,739 х. лв.);
- стоки – медицински изделия – 390 х. лв. (31.12.2011 г.: 288 х. лв.);

Материалите включват:

- основни производствени материали – 2,360 х. лв. (31.12.2011 г.: 2,979 х. лв.);
- спомагателни материали – 266 х. лв. (31.12.2011 г.: 260 х. лв.);
- резервни части – 2 х. лв. (31.12.2011 г.: 2 х. лв.)
- други – 107 х. лв. (31.12.2011 г.: 85 х. лв.).

Готовата продукция включва:

- медицински изделия – 982 х. лв. (31.12.2011 г.: 911 х. лв.);
- лекарствени продукти – 559 х. лв. (31.12.2011 г.: 595 х. лв.);
- други (шампоани, автоаптечки, хран. добавки) – 86 х. лв. (31.12.2011 г.: 91 х. лв.).

Към 31.12.2012 г. готовата продукция на обща стойност от 1,627 х.лв е оценена, както следва:

- по себестойност – 1,612 х.лв. (31.12.2011 г.: 1,569 х.лв.);
- по нетна реализируема стойност – 15 х.лв. (31.12.2011 г.: 28 х.лв.).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Обезпечения

Към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние са учредени особен залог на стоки, собственост на Доверие-Брико АД на стойност минимум 11,200 х. евро (21,905 х.лв.) и особен залог на стоки, собственост на Briko Macedonia dooel, Македония на стойност минимум 700 х.евро (1,369 х.лв.) (Приложение 33).

21. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Нетекущи вземания (Приложение 19)	64	91
Текущи вземания	936	665
	1,000	**756**
Текущите вземания включват:		
Търговски вземания	689	443
Предплатени разходи	182	184
Гаранционни депозити	65	38
	936	**665**

Търговските вземания са краткосрочни, безлихвени, възникнали са по повод на сделки с услуги и са в евро и лева. Обичайният период на погасяване на търговските вземания от свързани лица е 30 дни, освен ако друго не е изрично договорено. Търговските вземания на Групата от свързани лица са текущи.

Предплатените разходи включват разходи за наем на централните офиси на дружествата в Групата.

Към 31 декември Групата има вземания от следните свързани предприятия:

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Нетекущи вземания:		
Дарик Имоти България АД	64	91
	64	**91**
Текущи вземания:		
Софарма Трейдинг АД	636	401
Дарик Имоти България АД	247	222
Mr. Bricolage SA	53	40
Елфарма АД	-	2
	936	**665**
Общо вземания от свързани предприятия	**1,000**	**756**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Вземания от продажби	11,764	3,508
Вземания, свързани с обема на покупките	897	780
Предоставени аванси и предплатени разходи	1,870	1,208
Данъци за възстановяване	745	1,478
Предоставени гаранции	47	102
Вземания по съдебни спорове	49	49
Други вземания	171	124
	15,543	7,249
Обезценка на вземания от продажби	(283)	(234)
Обезценка на вземания по предоставени аванси	(10)	(10)
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(4)	(4)
Обезценка на други вземания	(27)	-
Общо обезценки на вземания	(324)	(248)
Общо	**15,219**	**7,001**

Съществена част от *вземанията от продажби и вземанията, свързани с обема на покупките* към 31.12.2012 г. са възникнали във връзка с продажбата на магазин Ниш (4,401 х.лв.), с продажбата на стоките и оборудването на магазин Нови Сад (867 х.лв.) и с отчуждаването на част от парцела на магазин София 2 (968 х.лв.). Останалата част от тези вземания (вкл.и на вземанията към 31.12.2011 г.) са възникнали предимно по повод на сделки с продажби на стоки и продукция. Вземанията са текущи, в лева и в щатски долари.

Предоставените аванси и предплатените разходи към 31.12.2012 г. включват:

- предплатени наеми на магазини, както следва:
  - Пловдив 2 - 418 х.лв. (31.12.2011 г.: няма);
  - Плевен 2 - 389 х.лв. (31.12.2011 г.: 344 х.лв.);
  - Стара Загора 2 - 350 х.лв. (31.12.2011 г.: 350 х.лв.);
  - Скопие – 323 х.лв. (31.12.2011 г.: 152 х.лв.).
- аванс за стоки и услуги – 66 х.лв. (31.12.2011 г.: 117 х.лв.);
- предплатени разходи за реклама, застраховки и абонамент – 61 х.лв. (31.12.2011 г.: 86 х.лв.);
- други – 263 х.лв. (31.12.2011 г.: 159 х.лв.).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Данъците за възстановяване включват:

- данък печалба – 467 х. лв. (31.12.2011 г.: 469 х.лв.);
- ДДС – 222 х. лв. (31.12.2011 г.: 980 х.лв.);
- други– 56 х. лв. (31.12.2011 г.: 29 х.лв.).

23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Парични средства по банкови сметки	3,408	6,392
Парични средства в брой	867	387
Парични еквиваленти	21	-
	4,296	**6,779**

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 3,298 х.лв. (31.12.2011 г.: 5,572 х.лв.);
- във валута – 998 х.лв. (31.12.2011 г.: 1,207 х.лв.).

Паричните средства във валута са:

- в евро – 710 х.лв. (31.12.2011 г.: 990 х.лв.);
- в щатски долари - 15 х.лв. (31.12.2011 г.: 11 х.лв.);
- в друга валута – 273 х.лв. (31.12.2011 г.: 206 х.лв.).

24. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, КЛАСИФИЦИРАНИ КАТО ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Салдо на 1 януари	-	-
Рекласификация от активи, ползвани в дейността	7,081	-
Рекласификация от инвестиционни имоти	1,581	-
Отписани активи	(8,822)	-
Разлики от преизчисление на отчети на чуждестранна дейност	160	-
Салдо на 31 декември	-	-

Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба включват продадени през периода сграда, прилежащи към нея инсталации и съоръжения на магазин в Ниш, Сърбия.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

25. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал и премиен резерв

Към 31 декември 2012 г. акционерният капитал на компанията-майка Доверие Капитал включва 8,000 броя обикновени поименни акции (31.12.2011 г.: 8,000 бр.).

Акциите са обикновени, поименни, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял. Всички акции са с номинал 1,000 лева, напълно платени.

Структура на регистрирания акционерен капитал

	% от АК	*31.12.2012 Брой акции*	*31.12.2011 Брой акции*
Доверие-Обединен холдинг АД	54.12%	4,330	4,330
Креста консултинг АД	22.50%	1,800	1,800
Расафи ЕООД	20.43%	1,634	1,634
Физически лица	2.95%	236	236
Издадени към 31 декември- напълно изплатени	**100%**	**8,000**	**8,000**

Притежателите на обикновенни акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават на Общите събрания. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на компанията – майка.

Резервите на Групата са обобщено представени в таблицата по-долу:

	2012 BGN'000	*2011 BGN'000*
Премиен резерв	1,862	1,862
Законови резерви	2,526	2,526
Преоценъчен резерв - имоти, машини и оборудване	14,053	19,617
Резерв от преизчисление във валутата на представяне	(1,662)	(1,197)
Други резерви	28,688	36,384
	45,467	**59,192**

Премийният резерв в размер на 1,862 х. лв. (31.12.2011 г.: 1,862 х. лв.) е формиран от разликата между емисионната и номиналната стойност на продадени акции в компанията-майка и дъщерното дружество Медика.

Законовите резерви в размер на 2,526 хил.лв. (31.12.2011 г.: 2,526 хил.лв.) включват изцяло сумите за фонд „Резервен", създадени по реда на Търговския закон и представляващи 10% от печалбите на дружества от Групата за предходни години.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Законови резерви	*2012 BGN'000*	*2011 BGN'000*
Салдо на 1 януари	2,526	3,237
Движение за годината:		
Трансфер към други резерви (рекласификация)	-	(712)
Разпределение на печалбата за резерви	-	1
Салдо на 31 декември	**2,526**	**2,526**

Преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване в размер на 14,053 х.лв. (31.12.2011 г.: 19,617 х.лв.) е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването на дъщерните дружества от групите Доверие-Брико и Медика и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отчетен директно в този резерв, чрез други компоненти на всеобхватния доход за годината.

Преоценъчен резерв	*2012 BGN'000*	*2011 BGN'000*
Салдо на 1 януари	19,617	20,634
Загуби от обезценки на имоти, машини и оборудване	(3,759)	(612)
Трансфер към неразпределени печалби (непокрити загуби)	(1,805)	(406)
Транзакции с неконтролиращо участие	-	1
Салдо на 31 декември	**14,053**	**19,617**

Резерв от преизчисление във валутата на представяне	*2012 BGN'000*	*2011 BGN'000*
Салдо на 1 януари	(1,197)	(1,289)
Курсови разлики, възникнали от преизчислението на чуждестранни предприятия	(465)	90
Транзакции с неконтролиращото участие	-	2
Салдо на 31 декември	**(1,662)**	**(1,197)**

Другите резерви в размер на 28,688 х.лв. (31.12.2011 г.: 36,384 х.лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за разпределение на дивиденти, както и за увеличение на основния капитал и за покриване на загуби.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

Други резерви	*2012*	*2011*
	BGN'000	*BGN'000*
Салдо на 1 януари	36,384	36,743
Разпределение на дивиденти	(930)	(589)
Трансфер от законови резерви (рекласификация)	-	712
Трансфер от натрупани печалби към резерви	437	220
Покриване на загуби	(7,203)	(702)
Салдо на 31 декември	**28,688**	**36,384**

Непокрити загуби

Към 31.12.2012 г. непокритите загуби на Групата са в размер на 10,624 х.лв. (31.12.2011 г.: 12,006 х.лв.).

През последните четири години Групата реализира загуби общо в размер на 30,881 х.лв. За преодоляване на отрицателните финансови резултати от дейността, ръководството на Групата е предприело поредица от мерки, които са описани в Приложение 32.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ КРЕДИТИ

Към 31 декември Групата има следните задължения по договори за банкови кредити:

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Дългосрочни инвестиционни кредити	29,723	37,516
Краткосрочни кредити	24,297	19,139
	54,020	**56,655**
Краткосрочните кредити включват:		
Краткосрочна част от дългосрочни банкови кредити	11,214	6,594
Банкови овърдрафти	13,083	12,545
	24,297	**19,139**

ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 31.12.2012 г. Групата има сключени три дългосрочни договора за кредити, при следните условия:

- **Инвестиционен кредит 1**

Договорен размер на кредита:	28,300 х.евро (55,350 х.лв.)
Договорът е подписан от:	Доверие-Брико АД
Неусвоена сума към 31.12.2012 г.:	3,538 х.евро (6,920 х.лева)
Падеж:	30.12.2017 г.
Лихвен процент:	тримесечен EURIBOR плюс 5 %
Такса за управление и обработка:	0.5% на годишна база
Такса за ангажимент:	0.2% на годишна база
Обезпечение:	Особен залог върху търговското предприятие на дъщерното дружество Доверие-Брико АД (с изключение на съвкупността от стоки, заложени като обезпечение по договор за овърдрафт), залог върху дружествените дялове, притежавани от Доверие-Брико АД в дъщерните дружества Брико Спец, Сърбия, Брико Илирия, Албания и Брико Македония.
Цел на кредита:	Рефинансиране на задълженията по действащия договор за мостов кредит, отпуснат за погасяване на облигационната емисия, както и за финансиране на част от инвестиционната програма на Групата.
Балансова стойност към 31.12.2012 г.:	29,099 х.лв., в т.ч. кратк.част 11,006 х.лв.
Балансова стойност към 31.12.2011 г.:	43,233 х.лв., в т.ч. кратк.част 6,497 х.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

За сметка на този инвестиционен кредит към 31.12.2012 г. Доверие – Брико АД е учредило банкови гаранции на стойност 479 х.евро (937 х.лв.) (виж Приложение 33).

- **Инвестиционен кредит 2 и 3**

Общ договорен размер на кредитите:	479 х.евро (937 х.лева)
Договорът е подписан от:	Брико Спец, Сърбия
Неусвоена сума към 31.12.2012 г.:	усвоена изцяло
Падеж:	30.11.2016 г.
Лихвен процент:	тримесечен EURIBOR плюс 5 %
Обезпечение:	Банкова гаранция, издадена от банката на Доверие-Брико АД в размер на 479 х.евро и други обезпечителни инструменти.
Цел на кредита:	Финансиране на инвестиции, като част от одобрената инвестиционна програма на Доверие-Брико АД.
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.:	624 х.лв., в т.ч. кратк.част 208 х.лв.
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.:	877 х.лв., в т.ч. кратк.част 97 х.лв.

Към 31 декември дългосрочната и краткосрочната част по инвестиционните кредити е както следва:

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2010 BGN '000*
Дългосрочна част		
•Инвестиционен кредит 1	29,099	36,736
• Инвестиционен кредит 2 и 3	624	780
	29,723	**37,516**
Краткосрочна част		
• Инвестиционен кредит 1	11,006	6,497
• Инвестиционен кредит 2 и 3	208	97
	11,214	**6,594**
Общо	**40,937**	**44,110**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

КРАТКОСРОЧНИ КРЕДИТИ

Условията по сключените краткосрочни кредити от дружества в Групата, съгласно последни анекси са:

- **Банков овърдрафт 1**

Договорен размер на кредита:	9,950 х.евро (17,6 млн.лева)
Неусвоена част към 31.12.2012 г.:	2,587 х.евро (5,060 х.лева) от лимита за оборотни средства и банкови гаранции; 200 х.евро (391 х.лв.) от лимита за гаранции за дъщерните дружества
Договорът е подписан от:	Доверие-Брико АД
Падеж:	31.05.2013 г.
Лихвен процент:	едномесечен EURIBOR плюс 3 %
Такса за управление:	0.5% на годишна база
Обезпечение:	Особен залог върху съвкупност от стоки на обща стойност 11,200 х.евро.
Цел на кредита:	Издаване на банкови гаранции и оборотни средства (8.5 млн.евро) и като доп.обезпечение по договори за кредити на дъщерни дружества (1,450 х.евро)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.:	10,540 х.лв.
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.:	11,001 х.лв.

За сметка на този кредит са издадени няколко банкови гаранции, които са описани в Приложение 33.

- **Краткосрочен револвиращ банков кредит 1**

Договорен размер на кредита:	1,200 х.евро (2,347 х.лв.)
Неусвоена част към 31.12.2012 г.:	200 х.евро (391 х.лв.)
Договорът е подписан от:	Брико Спец, Сърбия
Падеж:	31.05.2013 г.
Лихвен процент:	тримесечен EURIBOR плюс 4.15 %

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Обезпечение:	Банкова гаранция, издадена от банката на Доверие-Брико АД в размер на 1 млн.евро и особен залог върху съвкупност на стоки на стойност не по-малка от 1,700 х.евро.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.:	1,956 х.лв.
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.:	1,544 х.лв.

- **Краткосрочен револвиращ банков кредит 2**

Договорен размер на кредита:	500 х.евро (978 х.лв.)
Неусвоена част към 31.12.2012 г.:	200 х.евро (391 х.лв.)
Договорът е подписан от:	Брико Спец, Сърбия
Падеж:	10.08.2013 г.
Лихвен процент:	Годишен лихвен % 7 %
Обезпечение:	Банкова гаранция, издадена от банката на Доверие-Брико АД, и други обезпечителни инструменти.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.:	587 х.лв.
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.:	Няма

Към 31.12.2012 г. дъщерното дружество Медика АД има сключен договор за банков овърдрафт, по който няма усвояване към края на отчетния период (31.12.2011 г.: няма). Договорът за овърдрафт е сключен при следните условия:

- **Банков овърдрафт 2**

Договорен размер на кредита:	150 х.евро (293 х. лв.)
Договорът е подписан от:	Медика АД
Падеж:	30.04.2013 г.
Лихвен процент:	Тримесечн EURIBOR плюс 4.5 пункта.
Обезпечение:	залог на машини и оборудване с балансова стойност 758 х.лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

- **Международна кредитна карта**

Договорен размер на кредита:	40 х.лв.
Договорът е подписан от:	Медика АД
Падеж:	30.04.2014 г.
Лихвен процент:	17.8 %
Обезпечение:	Няма
Цел на кредита:	Оборотни средства
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.:	Няма
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.:	Няма

Във връзка със сключените договори за банкови кредити на дъщерните дружества Брико Спец д.о.о., Сърбия и Брико Македония дооел, Македония, Доверие – Брико АД е поела неотменим ангажимент, като допълнителна гаранция, да плати дължимите суми по главници, лихви и такси, в случай на неизпълнение от страна на Брико Спец или Брико Македония.

Всички обезпечения по кредити са вписани в съответните регистри в България, Сърбия и Албания и Македония.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД

27. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Описание на обектите	*31 декември 2012*		*31 декември 2011*		*Нетно салдо*	
	Активи BGN '000	*(Пасиви) BGN '000*	*Активи BGN '000*	*(Пасиви) BGN '000*	*31.12.2012 BGN '000*	*31.12.2011 BGN '000*
Имоти, машини и оборудване	11	(3,157)	11	(4,306)	(3,146)	(4,295)
Нематериални активи	-	(2)	-	(2)	(2)	(2)
Данъчни загуби	450	-	635	-	450	635
Неизползвани данъчни кредити	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания	34	-	29	-	59	29
Материални запаси	43	-	60	-	43	60
Търговски и други задължения	19	-	23	-	19	23
Компенсируеми отпуски	14	-	8	-	14	8
Дългосрочни задължения към персонала	43	-	42	-	43	42
Доходи на физически лица и други дългосрочни задължения	-	-	14	-	-	14
Инвестиционен имот	15	-	12	-	15	12
Финансови активи	38	-	16	-	38	16
Общо	**667**	**(3,159)**	**850**	**(4,308)**	**(2,492)**	**(3,458)**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата от Групата да генерират достатъчна данъчна печалба.

Не са признати активи по отсрочени данъци върху загубите от сръбското, албанското и македонското дъщерни дружества, доколкото към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние не съществува вероятност да бъдат реализирани облагаеми печалби, от които да бъдат приспаднати тези загуби. Съгласно местните законодателства пренасянето на данъчните загуби в Албания е за период до три години, респективно до пет години в Македония.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ София АД