## ДОВЕРИЕ - ИНВЕСТ ЕАД

| | |
|---|---|
| **Съвет на директорите** | Сашо Георгиев Пенов<br>Херберт Степич<br>Александър Георгиев Христов |
| **Изпълнителен директор** | Александър Георгиев Христов |
| **Главен счетоводител** | Коце Шайков |
| **Седалище** | 1756 София<br>ул. Лъчезар Станчев No 5, бл. А, ет. 7 |
| **Обслужващи банки** | ТБ Алианц АД<br>Юробанк България АД<br>Moldindconbank SA, Молдова |

СЪДЪРЖАНИЕ


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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 6
3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 29
4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 29
5. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА 29
6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ), НЕТНО 29
7. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 30
8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА 30
9. АКТИВИ/ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ 33
10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ 33
11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 34
12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ 34
13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 35
14. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 35
15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ 36
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ 36
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 36
18. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ 36
19. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 36
20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 41
21. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ 46
22. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 47

**ДОВЕРИЕ-ИНВЕСТ ЕАД**

## ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

**към 31 декември 2020 година**

| | *Приложения* | 31 декември 2020 BGN '000 | 31 декември 2019 BGN '000 |
|---|---|---|---|
| Разходи за външни услуги | *3* | (406) | (376) |
| Разходи за персонала | *4* | (80) | (17) |
| Други разходи за дейността | *5* | (7) | (103) |
| **Печалба/загуба от дейността** | | **(493)** | **(496)** |
| Финансови приходи/разходи | *6* | (3,270) | (3,953) |
| **Печалба/загуба преди данъци** | | **(3,763)** | **(4,449)** |
| Разходи за данъци | *7* | 327 | 252 |
| **Печалба/загуба** | | **(3,436)** | **(4,197)** |
| **Всеобхватен доход за периода** | | **(3,436)** | **(4,197)** |

Индивидуалният годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и подписан от негово име на 11.03.2021 година

*Изпълнителен директор:*
Александър Христов

*Съставител:*
Коце Шайков

*Приложенията на страници от 5 до 47 са неразделна част от финансовия отчет*

Одиторско дружество:
**"Ейч Ел Би България" ООД**

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 12. 03. 2021 „Ейч Ел Би България" ООД HLB Bulgaria Ltd. Управител ..... Регистриран одитор: .....

**ДОВЕРИЕ-ИНВЕСТ ЕАД**

## ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

**към 31 декември 2020 година**

| | *Приложения* | 31 декември 2020 BGN '000 | 31 декември 2019 BGN '000 |
|---|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия | *8* | 93,571 | 93,571 |
| Активи по отсрочени данъци | *9* | 579 | 252 |
| **Общо нетекущи активи** | | **94,150** | **93,823** |
| **Текущи активи** | | | |
| Търговски и други текущи вземания и заеми | *10* | 1 | 1 |
| Пари и парични еквиваленти | *11* | 740 | 1,318 |
| **Общо текущи активи** | | **741** | **1,319** |
| **Общо активи** | | **94,891** | **95,142** |
| **КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | | |
| **Собствен капитал** | | | |
| Регистриран капитал | *12* | 5,000 | 1,250 |
| Натрупана печалба (загуба) | *12* | (7,633) | (4,197) |
| **Общо собствен капитал** | | **(2,633)** | **(2,947)** |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Нетекущи задължения към свързани предприятия | *13* | 93,303 | 95,550 |
| **Общо нетекущи пасиви** | | **93,303** | **95,550** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Задължения към свързани предприятия | *13* | 4,211 | 2,517 |
| Търговски задължения | *14* | - | 17 |
| Задължения към персонала и за социално осигуряване | *15* | 6 | 3 |
| Задължения за данъци | *16* | 1 | 2 |
| Други текущи задължения | *17* | 3 | - |
| **Общо текущи пасиви** | | **4,221** | **2,539** |
| **Общо пасиви** | | **97,524** | **98,089** |
| **Общо капитал и пасиви** | | **94,891** | **95,142** |

Индивидуалният годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и подписан от негово име на 11.03.2021 година

*Изпълнителен директор:*

Александър Христов

*Съставител:*

Коце Шайков

*Приложенията на страници от 5 до 47 са неразделна част от финансовия отчет*

Одиторско дружество:
**"Ейч Ел Би България" ООД**

ДОВЕРИЕ - ИНВЕСТ ЕАД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 12. 03. 2021 "Ейч Ел Би България" ООД HLB Bulgaria Ltd. Управител: Регистриран одитор:

**ДОВЕРИЕ-ИНВЕСТ ЕАД**

## ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

**към 31 декември 2020 година**

| | *Приложения* | 31 декември 2020 | 31 декември 2019 |
|---|---|---|---|
| | | **BGN '000** | **BGN '000** |
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Плащания на доставчици | | (363) | (383) |
| Плащания към персонала и за социално осигуряване | | (108) | (7) |
| Платени данъци (без данъци върху печалбата) | | (34) | - |
| Курсови разлики, нетно | | - | (1,475) |
| Платени банкови такси | | (2) | (8) |
| Други постъпления/плащания от оперативна дейност (нетни) | | - | (223) |
| **Нетни парични потоци от оперативна дейност** | | **(507)** | **(2,096)** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Други парични потоци от инвестиционна дейност (нетни) | | - | (93,384) |
| **Нетни парични потоци от инвестиционна дейност** | | **-** | **(93,384)** |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| Получени заеми от свързани предприятия | | 25,628 | 98,266 |
| Възстановени заеми на свързани предприятия | | (27,835) | (1,000) |
| Постъпления от емитиране на ценни книжа | | 3,750 | - |
| Изплатени лихви на свързани предприятия | | (1,614) | (1,718) |
| **Нетни парични потоци от финансова дейност** | | **(71)** | **95,548** |
| **Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти през периода** | | **(578)** | **68** |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | | 1,318 | 1,250 |
| **Парични средства и парични еквиваленти към края на отчетния период** | *11* | **740** | **1,318** |

Индивидуалният годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и подписан от негово име на 11.03.2021 година

*Изпълнителен директор:*
Александър Христов

*Съставител:*
Коце Шайков

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
12. 03. 2021
„Ейч Ел Би България" ООД
H&B Bulgaria Ltd.
Управител: ..... Регистриран одитор .....

*Приложенията на страници от 5 до 47 са неразделна част от финансовия отчет*

Одиторско дружество:
**"Ейч Ел Би България" ООД**

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

**ДОВЕРИЕ-ИНВЕСТ ЕАД**

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

**към 31 декември 2020 година**

| | *Приложения* | Основен капитал | Натрупана печалба | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| **Салдо към 01.01.2019** | | **1,250** | | **1,250** |
| Финансов резултат за текущия период | | | (4,197) | **(4,197)** |
| **Салдо към 31.12.2019** | | **1,250** | **(4,197)** | **(2,947)** |
| | | | | |
| **Салдо към 01.01.2020** | | **1,250** | **(4,197)** | **(2,947)** |
| Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.: | | 3,750 | | **3,750** |
| увеличение | | 3,750 | | **3,750** |
| Финансов резултат за текущия период | | | (3,436) | **(3,436)** |
| **Салдо към 31.12.2020** | | **5,000** | **(7,633)** | **(2,633)** |

Индивидуалният годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и подписан от негово име на 11.03.2021 година

*Изпълнителен директор:*

Александър Христов

*Съставител:*

Коце Шайков

*Приложенията на страници от 5 до 47 са неразделна част от финансовия отчет*

Одиторско дружество:
**"Ейч Ел Би България" ООД**

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 Ейч Ел Би България ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 12. 03. 2021 „Ейч Ел Би България" ООД HLB Bulgaria Ltd. Управител: ..... Регистриран одитор: .....

## *1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО*

"Доверие-Инвест" ЕАД е акционерно дружество учредено на 03.12.2018 г. и вписано в Търговския регистър на 06.12.2018 г.

Седалището и адреса на управление на "Доверие-Инвест" ЕАД е гр. София 1756, район р-н Изгрев, ж.к. Дианабад, ул. Лъчезар Станчев No 5, бл. А, ет. 7.

### *1.1.Собственост и управление*

Дружеството е 100 % собственост на "Доверие – Обединен холдинг" АД.

Акционерният капитал е разпределен в 5,000 000 броя акции с номинал 1,00 лев.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Към 31.12.2020 г. Съветът на директорите е в състав: Александър Георгиев Христов – изпълнителен член, Николай Борисов Борисов и Пенка Петкова Кратунова – членове.

### *1.2. Предмет на дейност*

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества и всяка друга дейност, незабранена от закона.

### *1.3. Структура на дружеството*

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

### *1.4. Консолидиран отчет*

Дружеството е решило да не представя консолидиран финансов отчет на основание параграф 4 т. А от МСФО 10, крайната компания майка Доверие-Обединен холдинг АД изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично предлагане, които отговарят на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане.

### *1.5. Основни показатели на стопанската среда*

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за 2018-2020 г. са представени в таблицата по-долу:

| Показател | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| БВП в млн. лева* | 84,646 | 85,527 | 77,214 |
| Реален растеж на БВП* | -5.2% | 3.7% | 3.1% |
| Инфлация в края на годината | 2.0% | 3.2% | 3.1% |
| Среден валутен курс на щатския долар за годината | 1.71632 | 1.74703 | 1.65727 |
| Валутен курс на щатския долар в края на периода | 1.59386 | 1.74099 | 1.70815 |
| Основен лихвен процент в края на периода | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Безработица (в края на периода) | 4.8% | 3.7% | 5% |

- НСИ – последни публикации 31 декември 2020; БНБ – 31 декември 2020
- * *БВП – публикувани предварителни данни за III-то тримесечие*

## *2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО*

### *2.1. База за съставяне на финансовия отчет*

Годишният финансов отчет на "Доверие-Инвест" ЕАД 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).

Настоящото допълнение предоставя резюме на (а) нови стандарти и изменения, които влизат в сила за първи път за периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. (т.е. години, приключващи на 31 декември 2020 г.), и (б) предстоящи изисквания, като стандарти и изменения, които ще влязат в сила на или след 1 януари 2021 г.

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

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат

ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г.:

Следните стандарти и тълкувания се прилагат за първи път към финансово-отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г .:

- **Определяне на същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 - в сила от 1 януари 2020 г.**

  СМСС е направил изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки, които използват последователно определение за същественост в Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане и изясняват кога информацията е съществена и включва някои от насоките в МСС 1 относно несъществена информация. По-специално измененията изясняват:

  - че препратката към неясна информация адресира ситуации, при които ефектът е подобен на пропускането или погрешното представяне на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
  - значението на „първостепенните потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които тези финансови отчети са насочени, като ги определя като „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която те се нуждаят.

- **Определение за бизнес - Изменения на МСФО 3 - в сила от 1 януари 2020 г.**

  Изменената дефиниция за бизнес изисква придобиването да включва вложени ресурси и съществен процес, които заедно значително да допринасят за способността за създаване на резултати. Дефиницията на термина „резултати“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоки и услуги, предоставяни на клиенти, генериращи инвестиционен доход и други доходи, 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.

- **Реформа на референтните лихвени проценти - Изменения на МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39 - в сила от 1 януари 2020 г.**

  Измененията, направени в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и измерване, осигуряват определени облекчения във връзка с реформата на референтните лихвени проценти. Облекченията се отнасят до отчитането на хеджирането и водят до това, че модификациите, които се изискват като пряко следствие от реформата на референтните лихвени проценти и са извършени на икономически еквивалентна база да не водят до преустановяване на счетоводното отчитане на хеджирането. Въпреки това, всяка неефективност на хеджирането трябва да продължи да се отчита в отчета за доходите. Като се има предвид всеобхватния характер на хеджирането, включващо договори, базирани на IBOR, облекченията ще засегнат предприятия във всички отрасли.

- **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане - в сила от 1 януари 2020 г.**

  СМСС публикува преработена концептуална рамка, която ще бъде използвана за решения за определяне на стандарти с незабавен ефект. Основните промени включват:

  • увеличаване на значимостта на ръководството в целта на финансовото отчитане

  • възстановяване на предпазливостта като компонент на неутралността

  • определение за отчитащо се предприятие, което може да бъде юридическо лице или част от предприятие

  • преразглеждане на определенията за актив и пасив

  • премахване на прага за вероятно признаване и добавяне на насоки за отписване

  • добавяне на насоки за различна основа на измерване, и

  • посочване, че печалбата или загубата е основният показател за измерване на резултата и че по принцип приходите и разходите в другия всеобхватен доход трябва да бъдат преработени, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

  Няма да се правят промени в нито един от настоящите счетоводни стандарти. Предприятията, които разчитат на Рамката при определяне на своите счетоводни политики за транзакции, събития или условия, които не са разгледани по друг начин съгласно счетоводните стандарти, ще трябва да приложат ревизираната Рамка от 1 януари 2020 г. Тези субекти ще трябва да преценят дали счетоводните им политики все още са подходящи съгласно ревизираната рамка.

- **Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 - Изменения на МСФО 16 - в сила от 1 юни 2020 г.**

  В резултат на пандемията COVID-19 на лизингополучателите са предоставени отстъпки по наем. Такива отстъпки могат да приемат най-различни форми, включително спиране на плащанията за определен период и отсрочване на лизингови плащания. През май 2020 г. СМСС направи изменение на МСФО 16 Лизингови договори, което предоставя на лизингополучателите възможност да третират определените отстъпки по наем, по същия начин, както биха направили, ако не бяха модификации на лизинга. В много случаи това ще доведе до отчитане на отстъпките като променливи лизингови плащания в периода, в който са предоставени.

  Предприятията, прилагащи практически целесъобразната мярка, трябва да разкрият този факт, независимо дали е бил приложен към всички идентифицирани отстъпки по наем или, ако не, информация за естеството на договорите, към които е била приложена, както и сумата, призната в печалбата или загубата произтичащи от отстъпките по наем.

(б) Следните стандарти и тълкувания бяха издадени, но не бяха задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2020 г.

- **МСФО 17 Застрахователни договори - дата на влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължен до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.**

  МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква модел за текущо измерване, при който оценките се преизмерват за всеки отчетен период. Договорите се измерват, като се използват градивните елементи на:

  • дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности

  • изрична корекция на риска и

  • надбавка за договорени услуги (CSM), представляваща нереализираната печалба от договора, която се признава като приход за периода на покритие.

  Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите ставки или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

  Допълнителен, опростен подход за разпределение на премиите е разрешен за задължението за оставащото покритие по краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи по животозастраховане.

  Има модификация на общия модел за измерване, наречен „подход с променлива такса" за определени договори, сключени от животозастрахователи, при които притежателите на

полици участват във възвръщаемостта от базовите елементи. Когато се прилага подходът на променливите такси, делът на предприятието от промените в справедливата стойност на базовите позиции е включен в CSM. Следователно резултатите от застрахователите, използващи този модел, вероятно ще бъдат по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще повлияят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички субекти, които сключват застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики на дискреционно участие.

- **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г. [евентуално отложено за 1 януари 2023 г.]**

  Измененията в тесен обхват на МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. постъпление от колебание или нарушение на споразумението). Измененията, също така изясняват какво има предвид МСС 1, когато споменава „уреждане“ на пасив.

  Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено на предприятията, които преди са вземали предвид намеренията на ръководството при определяне на класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.

  Те трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки.

  През май 2020 г. СМСС публикува проект за експозиция, предлагащ да отложи датата на влизане в сила на измененията за 1 януари 2023 г.

- **Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

  Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден актив от ИМС всякакви постъпления, получени от продажба на произведени артикули, докато предприятието подготвя актива за предвидената му употреба. Той също така пояснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

- **Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

  Бяха направени незначителни изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, за да се актуализират препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи и тълкуване 21 Налози. Измененията също потвърждават, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване.

- **Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договора Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

  Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителни разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременителен договор, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора.

- **Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

  Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г .:

  - МСФО 9 Финансови инструменти - пояснява кои такси трябва да бъдат включени в теста за 10% за отписване на финансови пасиви.
  - МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията на плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите права, за да се премахне всякакво объркване относно третирането на стимулите за лизинг.
  - МСФО 1 Приемане на международни стандарти за финансово отчитане за първи път - позволява на предприятия, които са измерили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните регистри на техните дружества-майки, също да измерват всички разлики от преизчисления, като използват сумите, отчетени от дружеството-майка. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.

- МСС 41 Земеделие - премахване на изискването за предприятията да изключват паричните потоци за данъчно облагане при измерване на справедливата стойност по МСС 41. Това изменение има за цел да се приведе в съответствие с изискването на стандарта за дисконтиране на паричните потоци на база след данъчно облагане.

- **Продадени или внесени активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - Изменения в МСФО 10 и МСС 28**

  СМСС е направил промени в обхвата на МСФО 10 Консолидиран финансов отчет и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Измененията разясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес" (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или внасянето на активи. Ако активите не отговарят на дефиницията на бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат перспективно.

  През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.

  Към датата на приемане и одобрение на тези финансови отчети, СМСС публикува няколко нови, но все още не в сила стандарти и изменения на съществуващи стандарти и разяснения. Нито един от тези стандарти или изменения на съществуващите стандарти не са приети по-рано от Дружеството.

  Ръководството очаква всички съответни обявления да бъдат приети за първия период, започващ на или след датата на влизане в сила на обявлението. Неприети през настоящата година нови стандарти, изменения и тълкувания не са оповестени, тъй като не се очаква да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

***2.1.1. Действащо предприятие***

Годишният индивидуален финансов отчет е изготвен на принципа "действащо предприятие", като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период.

За периода, приключващ на 31 декември 2020 г. „Доверие - инвест" ЕАД отчита нетна загуба за периода 3,436 хил.лв. Непокритата загуба от предходни периоди е в размер на 4,197хил. лв. Стойността на акционерния капитал надвишава стойността на собствения капитал с 7,633 хил.лв.

Дружеството има задължения към свързани предприятия в размер на 97,514 хил. лв., от които просрочени – 1,483 хил. лв. През текущия и предходния отчетни периоди Дружеството не е реализирало приходи от дейността, а паричните потоци са отрицателни. На база препоръки на Европейската Централна банка свързани със световната икономическа криза настъпила в следствие на пандемията от COVID-19 , всички банкови институции в Р Молдова бяха замразили разпределянето на дивиденти до края на 2020 г. Очакванията са през следващата година тази възбрана да отпадне и Доверие-Инвест ЕАД да започне да получава дивидент, с което да възвърне направената инвестиция. Тези обстоятелства са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране. Едноличният собственик на капитала се е ангажирал с подкрепа за Доверие – Инвест ЕАД с основна цел: извличане на икономически изгоди под формата на дивиденти.

Ръководството счита, че с финансовата подкрепа от едноличния собственик, Дружеството ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

Към края на отчетния период Ръководството няма планове или намерения за прекратяване на дейността на Дружеството. То ще продължи да функционира като действащо предприятие и ще урежда своите задължения съгласно падежите и условията, свързани с тях.

### *2.2. Консолидиран финансов отчет*

Настоящият годишен индивидуален финансов отчет ще бъде включен в годишния консолидиран финансов отчет на "Доверие - обединен холдинг" АД към 31.12.2020 г. и следва да се разглежда като част от него.

### *2.3. Сравнителни данни*

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период и края на предходния период. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

### *2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики*

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на 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.

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 третират като "финансови приходи/разходи".

***2.5. Приходи***

**Приходи от договори с клиенти**

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Към 31.12.2020 година Дружеството няма сключени договори с клиенти и няма реализирани приходи.

**Салда по договори**

***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).

**Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи** се признават при прехвърляне на рисковете и изгодите на купувача съгласно договорните условия. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.

**Наемният доход** от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на дружеството прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Приходите от **продажби на краткотрайни активи** и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката 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.

Приходите от **излишъци на активи** се признават в момента на установяване на излишъците.

Приходите от **отписване на задължения** се признават при изтичане на давностния срок на задълженията.

Приходи от дивиденти 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. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или на финансовия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

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

***2.6. Разходи***

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

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 и асоциирани предприятия***

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия първоначално се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително всички допълнителни преки разходи за придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка. За последващо оценяване на тези инвестиции е приета историческата цена на придобиване.

Дъщерни предприятия са предприятия, които се намират под контрола на друго предприятие (предприятие - майка). Контрол е властта да се ръководи финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

Асоциираните предприятия са тези, в които Дружеството упражнява значително влияние, 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. Обикновено значителното влияние е съпроводено с притежаване, пряко или непряко между 20% и 50% от акциите с право на глас.

Доходите получени чрез разпределение на дивиденти от дъщерните и асоциирани предприятия се признават за приход от дейността, когато се придобие правото.

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

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се прилага методът "дата на търгуване".

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола, съответно значително влияние върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя като "печалба / (загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

### *2.8. 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 дивиденти 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).

***2.9. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство***

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

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.

- 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 31,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,96:13,34) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" в размер на 0,4%. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове 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 да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

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;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към края на всеки отчетен период 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. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

*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.

### *2.10. Акционерен капитал и резерви*

„Доверие-Инвест" ЕАД 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.

### *2.11. 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%.

*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.

### *2.12. 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-претеглення 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.

### *2.13. Финансови инструменти*

**Първоначално признаване и последващо оценяване**

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

### *2.13.1. Финансови активи*

**Първоначално признаване и оценяване**

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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 приложило практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. (вижте счетоводната политика в раздел 2.5.Приходи от договори с клиенти).

За да бъде класифициран и оценяван 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.

**Последващо оценяване**

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани 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 по **амортизирана стойност**

***Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)***

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

- Условията на договора за финансовия актив пораждат 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 регистрирани 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 възнаграждението, 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 създало 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.

### *2.13.2. Финансови пасиви*

**Първоначално признаване и оценяване**

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства и задължения.

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.

**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.

***Заеми и привлечени средства***

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на 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**

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за печалбата или загубата.

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

### *2.14.1. Обезценка на инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани предприятия*

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

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

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

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;
- цени на Българска фондова борса за продажба на акции;

- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или асоциирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод "цена на придобиване" за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител
- приходен метод на дисконтирани парични потоци.

### *2.14.2. Обезценка на финансови активи*

Групата, част от която е 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.

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. Историческия 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.

## *3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ*

*Разходите за външни услуги* включват:

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Граждански договори | 30 | 202 |
| Адвокатски и правни услуги | 106 | 128 |
| Преводачески услуги | 12 | 40 |
| Куриерски услуги | 2 | 2 |
| Одит | 6 | 1 |
| Държавни такси и такси за издаване на удостоверения | - | 2 |
| Консултански услуги | 250 | - |
| Други разходи | - | 1 |
| **Общо** | **406** | **376** |

## *4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА*

*Разходите за персонала* включват:

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Възнаграждения по трудов договор | 12 | - |
| Възнаграждения на Изп.директори по договор за управление | 60 | 9 |
| Начисления за неизползван платен отпуск | 6 | - |
| Социални осигуровки за граждански договори | 2 | 8 |
| **Общо** | **80** | **17** |

## *5. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Разходи за командировки | 3 | 102 |
| Разходи несвързани с дейността | 2 | - |
| Наказателни постановления и лихви за данъци | 2 | - |
| Други разходи | - | 1 |
| **Общо** | **7** | **103** |

## *6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ), НЕТНО*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Разходи за лихви по кредити | 3,268 | 2,517 |
| Курсови разлики | - | 1,428 |
| Банкови такси | 2 | 8 |
| **Общо** | **3,270** | **3,953** |

## *7. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ*

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините завършващи на 31 декември са:

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| ***Отчет за всеобхватния доход*** | | |
| Данъчна печалба (загуба) за годината по ГДД | (489) | (1,878) |
| Текущ разход за данъци върху печалбата за годината | 49 | 188 |
| *Отсрочени данъци върху печалбата* | | |
| Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики | 327 | 252 |
| **Общо икономия от данъци върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход** | **376** | **440** |

| Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Счетоводна печалба (загуба) за годината | (3,764) | (4,449) |
| Данъци върху печалбата -10 % (2019 г.- 10%) | 376 | 445 |
| *От непризнати суми по данъчна декларация* | | |
| Свързани с увеличения | - | (5) |
| **Общо икономия от данъци върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход** | **376** | **440** |

## *8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА*

Към края на отчетния период *инвестициите в дъщерни дружесва* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки

| *Дъщерно дружество* | *31.12.2020 BGN '000* | *% на участие* | *31.12.2019 BGN '000* | *% на участие* |
|---|---|---|---|---|
| Moldindconbank S.A. | 93,571 | 77.63% | 93,571 | 77.63% |
| **Общо** | **93,571** | | **93,571** | |

На 18 март 2019 г. е сключен договор между "Доверие - Инвест" ЕАД и правителството на Република Молдова. В резултат на това "Доверие - инвест" ЕАД е придобило 63,89 % от капитала на ВС "Moldindconbank" S.A. - Молдова чрез публичен търг на цена 240,74 молдовски леи за акция или 764 0488 15,74 молдовски леи за 3 173 751 акции. Сделката се предхожда от одобрение на Националната банка на Молдова на 22 януари 2019 г. за придобиването на тези акции.

На 19 юни 2019 г. задължителното по закон предлагане на акции на търг е било успешно приключено, в резултат на което "Доверие - Инвест ЕАД е придобило още 13,73 % от капитала на ВС "Moldindconbank" S.A. И така общият акционерен дял на "Доверие - Инвест" ЕАД става на 77,62%. Акциите са придобити на цена от 240,74 молдовски леи всяка, съответно за 682 312 акции - 164 259 790,88 молдовски леи.

На 28 юни 2019 г. е било проведено общо събрание на ВС "Moldindconbank" SA, на което е избран нов Съвет на Директорите - управителен орган на Банката по предложение на акционерите. Съгласно законодателството на Република Молдова, членовете на Съвета на Директорите - управителния орган на Банката трябва да бъдат одобрени от Националната Банка на Молдова. След одобряването и започването на работата на новият Съвет на Директорите - управителния орган на Банката той избира нов изпълнителен орган на Банката, който също трябва да бъде одобрен от НБМ.

На 29 ноември 2019 г. е одобрен от НБМ новият Съвет на Директорите, състоящ се от петима членове, избрани на Общото Събрание на ВС "Moldindconbank" S.A., проведено на 28 юни 2019 г.. Четирима от членовете са предложени от "Доверие - Инвест" ЕАД, а именно: Николай Николов, Жан-Мари Гаел, Жерар дю Брей дьо Помбриан Гислеи, Таджид Хюсеин Басуния и Николаос Барлагианис. Г-жа Спъйну е предложена от миноритарните акционери на ВС "Moldindconbank" S.A. Всички членове на Съвета на Директорите са избрани с гласове на мажоритарния акционер "Доверие - Инвест" ЕАД. Съветът на Директорите е управителния орган на Банката, който има надзорна и мониторингова роля в процеса на вземане на управленски решения, като отговаря за цялостната дейност на банката. Изпълнителния орган на банката отговаря за управлението на дийността на банката, в съответсвие със стратегията на банката и рамката за управление на бизнеса, одобрена от Съвета на Директорите. Решението на НБМ влиза в сила на 2 декември 2019 г.

Считано от тази дата "Доверие - Инвест" ЕАД

- **има контрол** върху мажоритарния акционерен дял в ВС "Moldindconbank" S.A.
- **има контрол** върху решенията, взети от Съвета на Директорите

Като се има предвид горепосоченото, разпоредбите, които следват по-долу, са изпълнени по отношение на МСФО 10

1. власт върху предприятието, в което е инвестирано
2. експозиция или права на променливи приходи от участието с в предприятието, в което е инвестирано

3. възможността да използва властта си върху предприятието, в което е инвестирано, за да повлияе на размера на приходите от инвеститори.

**Членове на Борда (Надзорния съвет) на МИКБ:**

- Херберт Степич - избран от ОС на акционерите проведено на 29.01.2020 г., одобрен от НБМ – 27.04.2020 г.;
- Томас Майкъл Хигинс – избран от ОС на акционерите проведено на 29.01.2020 г., одобрен от НБМ - 27.04.2020 г.;
- Николай Николов
- Ана Спъну
- Тамджид Хосаин Басуния
- Гаел Жан-Мари Гислей Жерар дю Бреил дьо Понбриан
- Николаос Барлаянис

**Управителен съвет (изпълнителния орган) на МИКБ – функциониращ от 11.02.2020 г.:**

- Николай Борисов – председател – назначен с решение на Борда (Надзорния съвет) от 19.12.2019 г., одобрен от НБМ - 10.02.2020 г.
- Виктор Чиботару – първи зам. – председател - назначен с решение на Борда (Надзорния съвет) от 19.12.2019 г., одобрен от НБМ - 10.02.2020 г.
- Пенка Кратунова – зам. – председател - назначена с решение на Борда (Надзорния съвет) от 19.12.2019 г., одобрена от НБМ - 10.02.2020 г.
- Денис Кептине – зам. – председател - назначен с решение на Борда (Надзорния съвет) от 30.01.2020 г., одобрен от НБМ - 20.03.2020 г.
- Андрей Суручану – зам. – председател, назначен с решение на Борда (Надзорния съвет) от 30.01.2020 г., одобрен от НБМ - 20.03.2020 г.

*„Изпълнителният съвет на Националната банка на Молдова реши единодушно да преустанови надзорния режим, осъществяван над ВС „Moldindconbank" S.A. Решението е взето на 10.02.2020 г. Заедно с него, е взето и решение, с което е одобрен Управителен съвет на ВС „Moldindconbank" S.A. с членове: г-н Николай Борисов Борисов – председател; г-н Victor Cibotaru – първи зам.– председател и г-жа Пенка Петкова Кратунова – зам. – председател. Така, считано от 11.02.2020г., банката има напълно функциониращ Управителен съвет в посочения състав...."*

## *9. АКТИВИ/ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ*

***Отсрочените данъци върху печалбата*** към 31 декември 2020 г. са свързани със следните обекти в баланса:

| ***Описание на обектите*** | ***временна разлика*** | ***данък*** | ***временна разлика*** | ***данък*** |
|---|---|---|---|---|
| | *31.12.2020* | *31.12.2020* | *31.12.2019* | *31.12.2019* |
| | *BGN '000* | *BGN '000* | *BGN '000* | *BGN '000* |
| Слаба капитализация | 5,785 | 579 | 2517 | 252 |
| ***Нетно салдо на отсрочените данъци върху печалбата-активи*** | **5,785** | **579** | **2,517** | **252** |

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

***Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2020 – 31 декември 2020***

| ***Отсрочени данъчни (пасиви)/активи*** | ***Салдо на 1 януари 2020*** | ***Признати в отчета за всеобхватния доход*** | ***Признати за сметка на собствения капитал*** | ***Салдо на 31 декември 2020*** |
|---|---|---|---|---|
| | *BGN '000* | *BGN '000* | *BGN '000* | *BGN '000* |
| Слаба капитализация | 252 | 327 | | 579 |
| | 252 | 327 | | 579 |

***Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2019 – 31 декември 2019***

| ***Отсрочени данъчни (пасиви)/активи*** | ***Салдо на 1 януари 2019*** | ***Признати в отчета за всеобхватния доход*** | ***Признати за сметка на собствения капитал*** | ***Салдо на 31 декември 2019*** |
|---|---|---|---|---|
| | *BGN '000* | *BGN '000* | *BGN '000* | *BGN '000* |
| Слаба капитализация | - | 252 | - | 252 |
| | - | 252 | - | 252 |

## *10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ*

| ***Вид на вземането:*** | ***31.12.2020 BGN '000*** | ***31.12.2019 BGN '000*** |
|---|---|---|
| Вземания по предоставени аванси | 1 | 1 |
| **Общо** | **1** | **1** |

## *11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Парични средства по разплащателни сметки | 739 | 1,317 |
| Парични средства на каса | 1 | 1 |
| **Общо** | **740** | **1,318** |

Наличните към 31.12.2020 г. парични средства са по сметки на дружеството в ТБ Алианц АД- в лева, Юробанк България АД в лева и евро, УникредитБулбанк в лева и Moldinconbank SA- в евро и молдовски леи.

***Паричните средства*** са разпределени:

- в лева - 437 х. лв. (31.12.2019 г.: 1,015 х. лв.);
- в евро - 299 х. лв. (31.12.2019 г.: 298 х.лв. );
- в молдовски леи – 4 хил.лв. (31.12.2019 г.: 5 хил.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: | |
|---|---|
| Банка Алианц | BBB+ |
| Юробанк България АД | BB+ |

За Moldinconbank SA, РМолдова не са определени кредитни рейтинги

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

## *12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Основен акционерен капитал | 5,000 | 5,000 |
| Основен акционерен капитал - записан, но не внесен | - | (3,750) |
| Натрупани печалби/загуби | (7,633) | (4,197) |
| **Общо** | **(2,633)** | **(2,947)** |

***Основен капитал***

През отчетния период дружеството довнесе остатъка от капитала в размер на 3,750 хил. лв., представляващи 75% от записания капитал.

Към 31.12.2020 г. капиталът е разпределен в 5 000 000 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лева за една акция.

## *13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ*

| ***Задълженията към свързани предприятия* включват:** | ***31.12.2020 BGN '000*** | ***31.12.2019 BGN '000*** |
|---|---|---|
| Получени кредити главници- нетекущи | 92,333 | 95,550 |
| Лихви по получени кредити - нетекущи | 970 | - |
| **Общо нетекущи задължения** | **93,303** | **95,550** |
| Получени кредити главници- текущи | 2,728 | 1,718 |
| Лихви по получени кредити - текущи | 1,483 | 799 |
| **Общо текущи задължения** | **4,211** | **2,517** |
| **Сегашна стойност на задължението** | **97,514** | **98,067** |

| Дружество | Вид на кредита | Договорен размер на заема BGN'000 | Срочност | Лихвен процент | Общо задължения по кредита към 31.12.20 BGN'000 | в т.ч. Главница BGN'000 | Лихви BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Софарма АД | Дългосрочен | 81,900 | 31.12.2025 | 3.00% | 58,438 | 57,468 | 970 |
| Доверие-Капитал АД | Дългосрочен | 11,350 | 31.12.2025 | 5.50% | 12,486 | 11,350 | 1,136 |
| Доверие-Капитал АД | Дългосрочен | 2,300 | 29.05.2025 | 5.50% | 2,502 | 2,300 | 202 |
| Доверие-Капитал АД | Краткосрочен | 2,728 | 08.06.2021 | 3.00% | 2,774 | 2,728 | 46 |
| Доверие – Обединен Холдинг АД | Дългосрочен | 22,900 | 20.03.2027 | 2.80% | 21,314 | 21,215 | 99 |
| | | | | | **97,514** | **95,061** | **2,453** |

## *14. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ*

| | ***31.12.2020 BGN '000*** | ***31.12.2019 BGN '000*** |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици | - | 17 |
| **Общо** | **-** | **17** |

## *15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ*

*Задълженията към персонала и за социлното осигуряване включват:*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| *Начисления за неползвани компенсируеми отпуски* | 6 | 2 |
| *Задължения за текущи социални осигуровки* | - | 1 |
| **Общо** | **6** | **3** |

## *16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ*

*Задълженията за данъци включват:*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Данъци върху доходите на физическите лица | 1 | 2 |
| **Общо** | **1** | **2** |

## *17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ*

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Текущо начисляване одит | 3 | - |
| **Общо** | **3** | |

## *18. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ*

Няма условни задължения и ангажименти.

## *19. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК*

### *19.1. Структура на финансовите активи и пасиви*

***Структура на финансовите активи и пасиви*** към края на отчетния период по категории :

| *Финансови активи* | | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|---|
| *Търговски и други текущи вземания и заеми* | *10* | - | 1 |
| *Парични средства и парични еквиваленти* | *11* | **740** | **1,318** |
| **Общо финансови активи** | | **740** | **1,319** |
| *Финансови пасиви* | | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
| *Задължения към свързани лица* | *13* | *97,514* | *98,067* |
| *Търговски задължения* | *14* | - | *17* |
| **Общо финансови пасиви по амортизирана стойност** | | **97,514** | **98,084** |

### *19.2. Финансови рискове*

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на 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, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно 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 ръководството на дружеството. Основните принципи на общото управление на финансовия риск са определени от фирмената политика на Доверие-Инвест, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, лихвен, кредитен и ликвиден при използването на недеривативни финансови инструменти.

***Пазарен риск***

***А. Валутен риск***

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло неговите операции и сделки са в български лева и/или евро.

***Б. Ценови риск***

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените относно услугите, обект на неговите операции, доколкото тези услуги и тяхното ценообразуване не зависят пряко от ценовите флуктоации на пазара.

***В. 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

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

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ръководството на дружеството има установена политика за текущо следене и анализиране на предоставяната от фондовете финансова информация, с цел преценка на адекватна оценка на тези инвестиции във финансов и счетоводно -отчетен аспект.

***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 и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството не разполага с достатъчно собствени оборотни средства и не ползва привлечени кредитни ресурси. Матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от главния счетоводител текущо, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля временно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

| **31 декември 2020** | **Балансова стойност** | **Договорени парични потоци** | **от 1 до 3 м** | **от 3 до 12 м** | **от 1 до 5 г** | **Без матуритет** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| Задължения към свързани лица | 97,514 | 111,713 | 410 | 1,230 | 108,590 | 1,483 |
| Търговски задължения | 3 | 3 | 3 | - | - | - |
| **Общо** | **97,517** | **111,716** | **413** | **1,230** | **108,590** | **1,483** |

| **31 декември 2019** | **Балансова стойност** | **Договорени парични потоци** | **от 1 до 3 м** | **от 3 до 12 м** | **от 1 -до 5 г** | **Без матуритет** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| Задължения към свързани лица | 98,067 | 117,881 | 826 | 2,477 | 113,779 | 799 |
| Търговски задължения | 17 | 17 | 17 | - | - | - |
| **Общо** | **98,084** | **117,898** | **843** | **2,477** | **113,779** | **799** |

***Риск на лихвоносни парични потоци***

Дружеството има лихвоносни финансови пасиви. Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

## *ВАЛУТЕН АНАЛИЗ*

| **31 декември 2020** | **EUR** | **MDL** | **български лева** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| Финансови активи | 298 | 5 | 437 | 740 |
| Финансови пасиви | - | - | 97,517 | 97,517 |

| **31 декември 2019** | **EUR** | **MDL** | **български лева** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| Финансови активи | 299 | 5 | 1,015 | 1,319 |
| Финансови пасиви | - | - | 98,084 | 98,084 |

## *ЛИХВЕН АНАЛИЗ*

| **31 декември 2020** | **с плаващ лихвен %** | **с фиксиран лихвен %** | **нелихвени** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| **Финансови активи** | | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | - | - | 740 | 740 |
| | - | - | 740 | 740 |
| **Финансови пасиви** | | | | |
| Задължения към свързани лица | - | 96,031 | 1,483 | 97,514 |
| Търговски задължения | - | | 3 | 3 |
| | - | 96,031 | 1,486 | 97,517 |

| **31 декември 2019** | **с плаващ лихвен %** | **с фиксиран лихвен %** | **нелихвени** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| **Финансови активи** | | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | - | - | 1,318 | 1,318 |
| Търговски и други текещи вземания | | | 1 | 1 |
| | - | - | 1,319 | 1,319 |
| **Финансови пасиви** | | | | |
| Задължения към свързани лица | | 97,268 | 799 | 98,067 |
| Търговски задължения | | | 17 | 17 |
| | | 97,268 | 816 | 98,084 |

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

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то финансира дейността си до момента от привлечени средства / получени заеми.

***Справедливи стойности***

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котирани цени към датата на баланса. Котираните пазарни цени са текущите "бид-цени" (цена "купува").

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

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

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

Дружеството определя справедливите стойности съгласно МСФО 13, като използва следната йерархия, която отразява значимостта на фащкторите, използвани за определяне на справедливите стойности:

- ***Ниво 1***: котирани цени (некотирани), на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- ***Ниво 2***: входящи данни различни от котирани 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***: входни данни за активи или пасиви, които не са базирани на налична пазарна информация (налични входящи данни).

В таблицата по-добу е представен анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи:

| *Към 31.12.2020 година* | | *(Ниво 1)* | *(Ниво 2)* | *(Ниво 3)* | *Общо* |
|---|---|---|---|---|---|
| | | *BGN'000* | *BGN'000* | *BGN'000* | *BGN'000* |
| **Актив** | | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | | - | - | 740 | 740 |
| | **Общо:** | - | - | 740 | 740 |
| **Пасив** | | | | | |
| Задължения към свързани лица | | - | - | 97,514 | 97,514 |
| Търговски задължения | | | | 3 | 3 |
| **Общо:** | | - | - | 97,517 | 97,517 |

| *Към 31.12.2019 година* | | *(Ниво 1)* | *(Ниво 2)* | *(Ниво 3)* | *Общо* |
|---|---|---|---|---|---|
| | | *BGN'000* | *BGN'000* | *BGN'000* | *BGN'000* |
| **Актив** | | | | | |
| Търговски и други текущи вземания | | - | - | 1 | 1 |
| Пари и парични еквиваленти | | | - | 1,318 | 1,318 |
| | **Общо:** | | - | 1,319 | 1,319 |
| **Пасив** | | | | | |
| Задължения към свързани лица | | - | - | 98,067 | 98,067 |
| Търговски задължения | | | | 17 | 17 |
| **Общо:** | | - | - | 98,084 | 98,084 |

## *20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА*

### *Акционери*

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

### *Дъщерни дружества*

Дружеството е част от икономическа група "Доверие-обединен холдинг" АД.

Към 31.12.2020 г. "Доверие-обединен холдинг"АД упражнява контрол по линия на пряко участие и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

| № | Дружество | Страна | Вид на свързаност |
|---|---|---|---|
| 1 | ОЗОФ Доверие ЗАД АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 2 | Служба по ТМ Доверие ЕООД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 3 | ЗФ Здраве ЕАД в ликвидация | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 4 | ЗК Медико 21 АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 5 | Индустриален Холдинг-Доверие АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 6 | Доверие - Капитал АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 7 | Доверие - Брико АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 8 | МБАЛ Доверие АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 9 | МЦ Доверие АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 10 | Амбулатория за специализирана медицинска помощ -медицински център София 2000" ЕООД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 11 | Марицатекс АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 12 | Вратица АД в несъстоятелност | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 13 | Биляна Трико АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 14 | Българско вино ООД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 15 | Дунав АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 16 | Хидроизомат АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 17 | Новоселска гъмза АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 18 | Хомоген АД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 19 | Доверие Грижа ЕАД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 20 | Доверие Инвест ЕАД | България | Дъщерно дружество за Група ДОХ |
| 21 | Moldindconbank S.A. | Молдова | Дъщерно дружество за Група ДОХ |

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

| *Свързани лица* | Вид на свързаност | Държава |
|---|---|---|
| Грийн проджект инвестмънтс ООД | Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | България |
| Средец АД | Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | България |
| Електрик соурс инвестмънтс ЕООД | 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 АД | Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | България |
| Дарик академия ЕООД | Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | България |
| Дарик скай 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 |
| Аквапоникс 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 |
| Николова консултинг 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 ООД | 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 АД | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | България |
| Бриз ООД | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Латвия |
| Софарма Варшава ЕООД | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Полша |

| | | |
|---|---|---|
| Софарма Украйна ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Украйна |
| Софарма Казахстан ЕООД | 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 |
| 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 |
| Софарма Трейдинг Белград ООД | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Сърбия |
| Брититрейд СООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Табина СООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Бризфарм СООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Фармацевт плюс ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| UAB TBS Pharma | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Литва |
| ОАО Витамины | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Украйна |
| СпецАфармация БООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |

| | | |
|---|---|---|
| Мед-дент ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Заботливая аптека ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| ООО Беллерофон | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Аленфарм плюс | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Салюс Лайн | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Латвия |
| Меджел ОДО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| ГаленаФарм ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Данафарм ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| НПФК Ариенс ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Ивем и К ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Здоровей ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Фарматея ООО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Беларус |
| Вета Фарма АД | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | България |
| Аромания ООД | 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 |
| Лековит ДОО | Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние | Сърбия |

***Операции***

През периода дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| ***Получени кредити от:*** | | |
| Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | - | 81,900 |
| Дружество - майка | 22,900 | 1,718 |
| Дружество под общ контрол | 2,728 | 14,650 |
| **Общо** | **25,628** | **98,268** |
| ***Погасени кредити от:*** | | |
| Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | 24,432 | - |
| Дружество - майка | 3,403 | - |
| Дружество под общ контрол | - | 1,000 |
| **Общо** | **27,835** | **1,000** |

| | | |
|---|---|---|
| ***Начислена лихва по кредити от:*** | | |
| Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | 1,958 | 1,927 |
| Дружество - майка | 513 | 3 |
| Дружество под общ контрол | 797 | 587 |
| **Общо** | **3,268** | **2,517** |
| ***Погасена лихва по кредити от:*** | | |
| Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал | 1,196 | 1,719 |
| Дружество - майка | 418 | |
| **Общо** | **1,614** | **1,719** |
| ***Префактурирани разходи:*** | | |
| Дружество - майка | 2 | 164 |
| **Общо** | **2** | **164** |
| ***Платени разходи:*** | | |
| Дружество - майка | 2 | 164 |
| **Общо** | **2** | **164** |

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

***Открити салда***

Разчетните взаимоотношения със свързани предприятия са представени в Приложение N13.

***Възнаграждения на ключовия управленски персонал***

Ключовият управленски персонал е оповестен в приложение 1.1.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи, които към 31.12.2019 г.

| | *31.12.2020 BGN '000* | *31.12.2019 BGN '000* |
|---|---|---|
| Изпълнителен директор | 60 | 9 |
| | 60 | 9 |

## *21. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ*

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост.

Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието й върху Дружествата в групата, но спадът в цените на акциите на световните фондови борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Компанията - майка, ако негативната тенденция се запази. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

## *22. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД*

На 11 февруари 2021 година с решение на едноличния собственик на капитала е извършена промяна в състава на Съвета на директорите. Освободени са Пенка Кратунова и Николай Борисов и на тяхно място за членова на СД са избрани Сашо Георгиев Пенов и Херберт Степич. Решението е обнародвано в ТРРЮЛНЦ на 22.02.2021 г. от Агенция по вписванията.

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, описана в приложение 2.1.1. от настоящия финансов отчет, с Решение на Министерски съвет №72 от 26.01.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 30 април 2021 г.

Не са настъпили други събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния финансов отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 31.12.2020 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31 декември 2020 г. до 11 март 2021 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата на Доверие - Инвест ЕАД.

*Коце Георгиев Шайков*
*Главен счетоводител*

ДОВЕРИЕ - ИНВЕСТ ЕАД

*Александър Георгиев Христов*
*Изпълнителен директор и член на СД*