ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

Надзорен съвет:	Радосвет Крумов Радев - Председател Огнян Иванов Донев - Заместник председател Венцислав Симеонов Стоев
Управителен съвет:	Борис Анчев Борисов - Председател Симеон Огнянов Донев Ирина Викторова Минчева
Изпълнителен директор:	Борис Борисов
Главен счетоводител:	Даниела Христова
Седалище:	1756 София ул. "Лъчезар Станчев" №5, офис-сграда А, ет.7
Обслужващи банки:	ТБ Алианц АД ИНГ Банк АД ОББ АД
Одитори:	**ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД**

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2020 ГОДИНА

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	**5**
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	**7**
3. ПРИХОДИ	**42**
4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	**42**
5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	**42**
6. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	**42**
7. НАЧИСЛЕНА/ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ	**43**
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ), НЕТНО	**43**
9. НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	**43**
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	**44**
11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**44**
12. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ)	**46**
13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	**46**
14. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	**47**
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**49**
16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	**51**
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	**52**
18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	**53**
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**54**
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	**54**
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**55**
22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	**56**
23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	**64**
23. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**69**
24. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ДАТАТА НА БАЛАНСА)	**70**

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 31 декември 2020 година

	Приложения	31 декември 2020	31 декември 2019
		BGN '000	BGN '000
Приходи	3	975	4,072
Разходи за външни услуги	4	(38)	(48)
Разходи за персонала	5	(325)	(324)
Разходи за материали		(1)	-
Разходи за амортизации		-	(1)
Други разходи за дейността	6	(4)	(10)
Начислена/ (възстановена) обезценка на търговски вземания и заеми	7	(151)	(237)
Нетни разходи/приходи от обезценка на инвестции	11,13	(1,176)	(1,302)
Печалба от оперативна дейност		**(720)**	**2,150**
Финансови приходи		67	83
Финансови разходи		(688)	(575)
Финансови приходи / (разходи), нетно	8	**(621)**	**(492)**
Нетна печалба/загуба от освобождаване на инвестиции в дъщерни дружества	9	-	(610)
Печалба преди данък върху печалбата		**(1,341)**	**1,048**
Икономия от данъци върху печалбата	10	132	52
Нетна печалба/загуба за годината		**(1,209)**	**1,100**
Общо всеобхватен доход за годината		**(1,209)**	**1,100**

Приложенията на страници от 5 до 70 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният индивидуален отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 11 март 2021 г.

Изпълнителен директор:
(Борис Борисов)

Главен Счетоводител (съставител):
(Даниела Христова)

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: 11. 03. 2021 „Ейч Ел Би България" ООД HLB Bulgaria Ltd. Управител: ..... Регистриран одитор: .....

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2020 година

	Приложения	31 декември 2020	31 декември 2019
		BGN '000	BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	11	21,007	22,164
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (капиталови инструменти)	12	110	110
Инвестиционни имоти	13	440	460
Нетекущи вземания от свързани предприятия	15	20,824	27,600
Имоти, машини, оборудване и софтуер		1	2
Други нетекущи вземания	16	-	703
Активи по отсрочени данъци	14	575	443
		42,957	**51,482**
Текущи активи			
Вемания от свързани предприятия	15	6,239	2,719
Други вземания	16	803	820
Парични средства и парични еквиваленти	17	335	712
		7,377	**4,251**
ОБЩО АКТИВИ		**50,334**	**55,733**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал	18	8,000	8,000
Резерви	18	7,610	7,610
Неразпределена печалба	18	9,606	18,815
		25,216	**34,425**
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към свързани предприятиа	21	7385	2,716
Други нетекущи задължения	19	8000	2,015
		15,385	**4,731**
Текущи задължения			
Други текущи задължения	19	2576	10,377
Задължения към персонала и за социално осигуряване	20	41	40
Задължения към свързани предприятия	21	7116	6,160
		9,733	**16,577**
ОБЩО ПАСИВИ		**25,118**	**21,308**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**50,334**	**55,733**

Приложенията на страници от 5 до 70 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният индивидуален отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 11 март 2021 г.

Изпълнителен директор:
(Борис Борисов)

Главен Счетоводител (съставител):
(Даниела Христова)

Одиторско дружество:
„Ейч Ел Би България" ООД

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

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 11. 03. 2021
„Ейч Ел Би България" ООД
HLB Bulgaria Ltd.
Управител: Регистриран одитор:

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 31 декември 2020 година

	31 декември 2020 BGN '000	31 декември 2019 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици	(39)	(45)
Плащания към персонала и за социално осигуряване	(325)	(320)
Платени банкови такси	(1)	(4)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**(365)**	**(369)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	-	(2)
Покупки на акции в дъщерни дружества	(2,152)	(1,565)
Постъпления от освобождаване на инвестиции в дъщерни дружества	748	4,136
Постъпления от операции с финансови активи	7	35
Предоставени заеми на дъщерни дружества	(2,728)	(14,650)
Възстановени заеми от дъщерни дружества	-	1,000
Получени лихви по заеми от свързани дружества	-	19
Постъпления от дивиденти от инвестиции в дъщерни дружества	-	3,276
Предоставен депозит на дружеството-майка	-	(1,800)
Възстановен депозит от дружеството-майка	-	1,030
Нетни парични потоци използвани в / от инвестиционна дейност	**(4,125)**	**(8,521)**
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденти	(1,276)	(1,000)
Получени кредити от трети лица	-	8,000
Възстановени кредити на трети лица	-	(2,040)
Получени кредити от свързани лица	8,142	11,750
Възстановени кредити на свързани лица	(2,716)	(8,224)
Платени лихви по кредити от свързани лица	(37)	(232)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност	**4,113**	**8,254**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**(377)**	**(636)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	712	1,348
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2020	**335**	**712**

Приложенията на страници от 5 до 70 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният индивидуален отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 11 март 2021 г.

Изпълнителен директор:
(Борис Борисов)

Главен Счетоводител (съставител):
(Даниела Христова)

ДОВЕРИЕ - КАПИТАЛ АД София

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 11. 03. 2021 „Ейч Ел Би България" ООД HLB Bulgaria Ltd.
Управител: ..... Регистриран одитор: .....

Одиторско дружество:
„Ейч Ел Би България" ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 017 ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31 декември 2020 година

	Приложения	*Основен акционерен капитал BGN'000*	*Премиен резерв BGN'000*	*Законов резерв BGN'000*	*Други резерви BGN'000*	*Неразпределена печалба BGN'000*	*Общо BGN'000*
Салдо на 1 януари 2019 година		**8,000**	**903**	**1,345**	**5,362**	**21,715**	**37,325**
Промени в собствения капитал през 2019							
Разпределение на печалбата, в т.ч.		**-**	**-**	**-**	**-**	**(4,000)**	**(4,000)**
Дивидент		-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
Финансов резултат за текущия период		-	-	-	-	1,100	1,100
Общ всеобхватен доход за годината		**-**	**-**	**-**	**-**	**1,100**	**1,100**
Салдо на 31 декември 2019 година		**8,000**	**903**	**1,345**	**5,362**	**18,815**	**34,425**
Салдо на 1 януари 2020 година		**8,000**	**903**	**1,345**	**5,362**	**18,815**	**34,425**
Промени в собствения капитал през 2019							
Разпределение на печалбата, в т.ч.		**-**	**-**	**-**	**-**	**(8,000)**	**(8,000)**
Дивидент		-	-	-	-	(8,000)	(8,000)
Финансов резултат за текущия период		-	-	-	-	(1,209)	(1,209)
Общ всеобхватен доход за периода		**-**	**-**	**-**	**-**	**(1,209)**	**(1,209)**
Салдо на 31 декември 2020 година	18	**8,000**	**903**	**1,345**	**5,362**	**9,606**	**25,216**

Приложенията на страници от 5 до 70 са неразделна част от финансовия отчет.

Годишният индивидуален отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 11 март 2021 г.

Изпълнителен директор:
(Борис Борисов)

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД София

Главен Счетоводител (съставител):
(Даниела Христова)

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: 11. 03. 2021 „Ейч Ел Би България" ООД HLB Bulgaria Ltd. Управител: Регистриран одитор:

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2020 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Доверие-Капитал АД е холдингово дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 10906 от 2000 г., ЕИК 130362127 Седалището на Доверие-Капитал АД е гр. София 1504, бул. "Княз Ал. Дондуков" №82. Адресът на управление на Дружеството е променен с вписване в Търговския регистър на 21.05.2014 г. на гр. София 1756, район Изгрев, ж.к. Дианабад, ул. Лъчезар Станчев № 5, Софарма Бизнес Тауърс Блок А, ет.7.

До декември 2007 г. дружеството е с едностепенна система на управление, след тази дата е с двустепенна система на управление.

1.1.Собственост и управление

Към 31 декември 2020 г. разпределението на акционерния капитал е както следва:

- Доверие-Обединен Холдинг АД 77.13 %
- Индустриален холдинг Доверие АД 22.87 %

Доверие-Капитал АД има двустепенна система на управление с надзорен съвет от 3 членове и управителен съвет от 3 членове. Председател на надзорният съвет е Радосвет Крумов Радев, а членове – Огнян Иванов Донев (зам. председател) и Венцислав Симеонов Стоев. Председател на управител чният съвет е Борис Анчев Борисов, а членове Симеон Огнянов Донев и Ирина Викторова Минчева.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителният директор: Борис Анчев Борисов.

Дружеството е част от групата Доверие-Обединен Холдинг с крайна компания-майка Доверие-Обединен холдинг АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5 Софарма Бизнес Тауърс Блок А, ет. 7. Компанията-майка е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Индивидуалният годишен финансов отчет на Доверие - Капитал АД към 31.12.2020 г. ще бъде включен в консолидирания финансов отчет на група Доверие-Обединен Холдинг към 31 декември 2020 г.

Към 31.12.2020 г. средно-списъчният брой на персонала в дружеството е 1 служители (31.12.2019 г.: 1 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност през 2020 г. включва:

- управление и контрол на дейността на дъщерни дружества;
- придобиване и управление на облигации и инвестиции в капиталови книжа.
- Търговия с акции

1.3. Структура на дружеството

Към датата на индивидуалния финансов отчет дружеството има участие в следните дружества:

- Доверие-Брико АД – 71.93% от капитала.
- Дунав АД – 81,82% от капитала;
- Биляна трико АД – 98,88% от капитала;
- Новоселска гъмза АД – 75,64% от капитала;

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната и 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 периода 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 изготвяне на финансовия отчет

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

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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

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 2020г.

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.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена с изключение на имотите, машините и оборудването, инвестиционните имоти и финансовите активи, които са оценени на база преоценена респ. справедлива стойност.

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.

Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

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). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение №.2.25.

2.2. 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. Към края на отчетния период няма решение за преструктуриране на дружеството.

2.3. 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.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

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

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева (функционалната валута на дружеството) по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Към 31 декември парични активи и пасиви монетарни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в

лева като се прилага заключителният обменен курс, публикуван от БНБ. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като други доходи/разходи от/за дейността (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат по справедлива стойност в лева по обменния курс, който е бил в сила при определянето на тези стойности.

2.6. Приходи

А. Приходи по договори с клиенти.

Общи положения

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

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

Дружеството признава приходи, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Оценяване

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

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

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

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

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходи от услуги

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

Приходи от продажби на краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. 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. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди

плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно.

Пасиви по договори

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

Активите и пасивите по договор се представят към другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояния. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

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

Б. Други приходи

Приход от дивиденти от дъщерни дружества се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането и се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи от дейността.

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

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/разходи от/за дейността" (в печалбата или загубата за годината).

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

амортизирана стойност (брутната балансова стойност, коригирана с провизията за очаквани кредитни загуби).

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

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

2.7. 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.

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

2.8. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват: приходи от лихви по инвестирани средства в ценни книжа, лихви по банкови депозити и разплащателни сметки, положителни промени (положителни преоценки - печалби) в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата. Приходите от лихви се признават пропорционално на времевия период на лихвоносния актив на база метода на ефективната лихва.

Финансови разходи включват: разходи за банкови такси и комисионни, отрицателни промени (отрицателни преоценки – загуби) в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата, обезценка на инвестиции, включително в дъщерни дружества.

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се отчитат по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

Имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиването на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси.

Ръководството на дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

След първоначално признаване за актив всеки имот, машина и оборудване се отчита по модела на преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Дружеството няма формиран преоценъчен резерв от преоценка, доколкото в състава на дълготрайните материални активи са включени компютърно оборудване, стопански инвентар и транспортни средства, което не предполага съществени промени в справедливите им стойности.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- стопански инвентар – 6.6 г.;
- компютри – 2 г.

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

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и

реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажба на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажба и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно в позицията „други доходи/ разходи от/за дейността" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката. В техния състав са включени софтуер, лицензи за ползване на програмни продукти.

Ръководството на дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи, като полезният живот на софтуера и лицензите за ползване на програмни продукти е определен на 2 г.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Преглед за обезценка

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

Печалби и загуби при отписване

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата 'нематериални активи' се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към "други доходи/разходи от/за дейността" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.11. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за получаване на доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на стойността на капитала, вложен в тях. Първоначално те се оценяват по цена на придобиване, вкл. всички преки разходи по сделката. Последващо, инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност на имотите отразява текущите пазарни условия към датата на баланса и се определя от ръководството с помощта на лицензирани оценители. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" за периода, през който са възникнали.

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

Трансфери от и към групата "инвестиционни имоти" се прави когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от инвестиционни имоти към имоти за използване в собствената дейност активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от имоти за използване в собствената дейност има прехвърляне към инвестиционни имоти, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се представя като компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към "преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване" в отчета за промените в собствения капитал.

2.12. 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 Доверие капитал АД 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).

2.13. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата

Тази група включва инвестиции в инвестиционни фондове. Финансов инструмент се класифицира като отчитан по справедлива стойност през печалби и загуби, ако е държан за активно търгуване или му е дадено предназначение на такъв още при първоначално придобиване. Финансови активи се определят като "финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата", ако дружеството текущо управлява такива инвестиции и взема решения за активен оборот сделки (покупки и продажби) с тях въз основа на справедливата им стойност - съгласно политиката на дружеството за управление на риска и инвестиционната му стратегия. При първоначално признаване директно произтичащите разходи по транзакцията на придобиване се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента, когато са извършени.

Финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата последващо се оценяват по тяхната справедлива стойност, като ефектите от промените в справедливата стойност се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се представят към "финансови приходи и разходи".

2.14. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (капиталови инструменти)

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (капиталови инструменти) са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие).

Първоначално капиталовите инструменти се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив).

Финансовите активи се признават в отчета за финансовото си състояние на датата на търгуване – датата, на която дружеството се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи.

Последващо оценяване

Инвестициите в капиталови инструменти се оценяват последващо по справедлива стойност със съдействието на независим лицензиран оценител. В ограничени случаи обаче цената на придобиване би могла да се окаже подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност, тогава когато за некотирани капиталови инвестиции, ако информацията за оценяването на справедлива стойност е недостатъчно актуална и ненадеждна или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват.

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

2.15. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно. Те се отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност.

В случаите на наличие на финансиращ елемент (разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент), вземанията се признават и оценяват по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника.

Търговските вземания се държат от дружеството единствено с цел събиране на договорените парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби. (Приложение № 2.23).

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО9. (Приложение № 2.23).

2.16. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци блокираните парични средства се третират като част от паричните средства и еквиваленти.

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби. (Приложение № 2.23).

2.17. Вземания по предоставени кредити

Всички предоставени заеми първоначално се признават и по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми.

Предоставените кредити се държат от дружеството единствено с цел събиране на договорените парични потоци и се оценяват последващо по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи от дейността през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Приходите от лихви се признават в съответствие с етапа, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

Предоставените лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която дружеството е предоставило безусловно право на длъжника да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

2.18. Задължения към доставчици и други текущи задължения

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

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива

стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.19. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

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

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

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

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

Оценяване и признаване на лизинг като лизингополучател

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

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

Към датата на започване, Дружеството оценява лизинговото задължение по настоящата стойност на неизплатените към тази дата лизингови плащания, дисконтирани, като използва

лихвения процент, който е включен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен диференциалния лихвен процент по заеми на Дружеството.

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

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

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

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

Дружеството е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, като използва освобождавания от изискванията за признаване. Вместо признаване на актив с право на ползване и задължение за лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна линия през срока на лизинга.

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

Дружеството като лизингодател

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

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

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

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Доверие-Капитал АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р България.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател 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 със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

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 средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

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 датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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

2.21. Провизии

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

2.22. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на ***акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. 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 ***"фонд Резервен"***, като неговите източници могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която сума се заделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, ако е предвидено в Устава (законов резерв);
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на текущата 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.

2.23. Финансови инструменти

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

2.23.1. Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. – (Приложение 2.6 А Приходи от договори с клиенти).

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)

➢Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена за Дружеството. Ръководството на Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, търговски вземания, други нетекущи вземания (т.е. вземания от свързани предприятия, вземания по търговски кредити и други) се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви (прилаган бизнес модел). Тези финансови активи се класифицират и оценяват последващо по амортизирана стойност.

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

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

и

➢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 некотирани и котирани 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

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в следните пояснителни бележки:

Начислена/ (възстановена) обезценка на финансови активи	Приложение 7
Оповестявания на съществени предположения	Приложение 2.25
Вземания от свързани предприятия	Приложение 15

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.

2.23.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

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

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

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

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

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

Отписване

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

Когато съществуващ финансов пасив е заменен от друг от същия заемодател при съществено различни условия или условията на съществуващо задължение са съществено променени, такава размяна или промяна се третира като отписване на първоначалното

задължение и признаване на нов пасив. Разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за печалбата или загубата.

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

Компенсиране на финансови инструменти

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

2.24. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2020 г. е 10 % (2019 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се проявят през същия период облагаеми временни разлики, от които те 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 балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2020 г. е приложена ставката за 2020 г. – 10% (31.12.2019 г.: 10%).

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

2.25.1. Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави преглед, анализ и преценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 20%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над две/три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи. В тези случаи на база на комплексна преценка, потвърждаваща наличие на условия и индикатори за обезценка, се признава обезценка на инвестицията в отчета за всеобхватния доход до размера на нейната възстановима стойност. При изчислението на възстановимата стойност като база за прогнозите на паричните потоци преди данъци са използвани финансовите бюджети, разработени от съответните дружества, както и други средно срочни и дългосрочни планове и намерения за развитието им.

Тестовете и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните и асоциирани предприятия, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

Към 31.12.2020 г. ръководството е направило такъв анализ и е преценило, че съществуват условия и обстоятелства, които индикират необходимост от включване на обезценка на инвестициите в две от дъщерните дружества (Приложение 11).

2.25.2. Обезценка на финансови активи

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания

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

Матрицата за провизиране първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Дружеството в исторически план. Дружеството прецизира матрицата, за да

коригира историческия опит с кредитните загуби чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия (например, брутен вътрешен продукт) се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в производствения сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

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

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

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

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. 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.

2.25.3. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка.

Притежаваните от дружеството дялове в инвестиционни фондове се оценяват и представят по справедлива стойност, която се определя нетно за целия портфейл на фонда и се разпределя на база процентното участие на всеки един съдружник.

Правилата, по които се определят справедливите стойности на портфейла от инвестиции на фонда са изложени към съответните сключени договори за участие във фондовете.

Изчисленията на справедливите стойности се извършват от инвестиционните фондове и се предоставят за анализ и преценка на всеки съдружник до 31 декември на всяка календарна година. Към 31 декември 2020 г. инвестицията в договорения фонд е отписана, поради изтичане на срока и ликвидация на фонда.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува" в края на последния работен ден на отчетния период.

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

2.25.4. Определяне на справедливите стойности на инвестиционни имоти

Дружеството притежава земя в Добрич, за която няма ясни намерения относно бъдещето и предназначение. Поради това я е класифицирало като инвестиционен имот.

Ръководството на дружеството е възприело политика да назначава и използва професионалната услуга на независими лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на имота към датата на всеки отчет за финансовото състояние. Такава експертна оценка е извършена към всеки годишен финансов отчет.

Поради липса на достатъчни и надеждни данни за пазарни цени на идентични терени в региона на местонахождението на имота, справедливата стойност на земята е определяна на база пазарни цени на местен пазар, видоизменени с корекционни коефициенти, чрез които се отчитат ефектите на различни фактори – стеснен пазар и ограничено търсене, специфика и недостатъци на имота, регион и др.

2.26. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са:

инвестиционните имоти, финансови активи по справедлива стойност, определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви, както и на пазарни нива на наеми на имоти със сходни характеристики;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани пазарни цени на имоти и наеми, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 при оценката на инвестиционните имоти. За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

3. ПРИХОДИ

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Лихви по депозити и кредити	975	796
Приходи от дивиденти	-	3,276
	975	**4,072**

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Консултантски услуги, обучение и квалификация	-	1
Одит	7	7
Правни консултации	4	4
Данъци и такси	1	2
Абонамент	1	1
Банкови такси и комисионни	25	33
	38	**48**

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Текущи възнаграждения	311	310
Вноски по социално и здравно осигуряване	17	17
Начислени / (възстановени)/ суми за неползвани платени отпуски	(3)	(3)
	325	**324**

6. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Провизия при пенсиониране	-	6
Непризнат данъчен кредит	3	2
Други разходи	1	2
	4	**10**

7. НАЧИСЛЕНА/ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

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

Дългови инструменти по амортизирана стойност	**Салдо 01 януари**	**Начислена за периода**	**Реинтегрирана**	**Салдо 31 декември 2020**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Обезценка на кредити свързани лица	436	117	-	553
Обезценка на други вземания	121	34	-	155
	557	**151**	**-**	**708**

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ / (РАЗХОДИ), НЕТНО

	31.12.2020	*31.12.2019*
	BGN '000	*BGN '000*
Разлики до амортизируема стойност на вземания	32	41
Постъпления от Balkan Esseccion Fund SA	34	42
Разходи за наказателни лихви по разплащателни сметки	-	(2)
Разходи за лихви по кредити, отчитани по амортизирана стойност	(587)	(422)
Други лихви на финансови пасиви по амортизирана стойност	(100)	(151)
	(621)	**(492)**

9. НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

През 2019 г. е извършена продажба на 4620 бр. акции на Доверие-Брико АД, представляващи 28% от капитала на дружеството. При продажбата е реализирана загуба в размер на 114 хил. лв.

През същата година са продадени и 244,570 бр. акции от капитала на Ритон-П АД, представляващи целия притежаван пакет от Доверие-Капитал АД. Нетния резултат е загуба в размер на 496 хил. лв.

През 2020 г. в Доверие-Капитал АД няма продажба на акции от дъщерни дружества.

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември 2020 г. са:

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Текущ данък	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(132)	(52)
Общо (разход) икономия от данък, признат/а в отчета за всеобхватния доход	**(132)**	**(52)**

11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

11.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Към 31 декември 2020 г. *инвестициите в дъщерните дружества* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

	31.12.2020			*31.12.2019*		
Дъщерно дружество	*Участие в основния капитал %*	*Цена на придобиване BGN '000*	*Балансова стойност BGN '000*	*Участие в основния капитал %*	*Цена на придобиване BGN '000*	*Балансова стойност BGN '000*
Доверие-Брико АД	71.93%	14,832	14,832	71.93%	14,832	14,832
Дунав АД	81,82%	5,382	2,192	81,82%	5,382	2,775
Биляна трико АД	98,88%	3,741	3,741	98,88%	3,741	3,741
Новоселска гъмза АД	75,64%	2,071	242	75,64%	2,071	816
		26,026	**21,007**		**26,026**	**22,164**

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

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

месец октомври 2008 година "Доверие – Брико" АД притежава и изключителното право да ползва търговската марка на Mr. Bricolage на територията на Албания, съгласно сключен анекс към Споразумението. Дата на придобиване на контрол: м. април 2001 г.;

- ДУНАВ АД – проектиране, строителство, специализирани строителни услуги, производство на строителни материали и изделия, предприемачество, комплексно обслужване със строителна механизация и автотранспорт, вътрешни и международни превози, търговия в страната и чужбина и др. Дата на придобиване на контрол : 13 февруари 2015 г.;
- НОВОСЕЛСКА ГЪМЗА АД – изкупуване на грозде и плодове, производство на вина, ракии и други спиртни и безалкохолни напитки, селскостопанска продукция, бутилиране, транспортни услуги, търговска дейност в страната и чужбина. Дата на придобиване на контрол: 03 ноември 2015 г.
- БИЛЯНА ТРИКО АД – производство и търговия в страната и чужбина на трикотажни изделия, производство и продажба на промишлена пара, отдаване под наем на движими и недвижими вещи и др. Дата на придобиване на контрол: 03 ноември 2015 г.

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

	Инвестиции в дъщерни дружества	
	31.12.2020 BGN'000	*31.12.2019 BGN'000*
Цена на придобиване		
Салдо на 1 януари	**26,026**	**31,682**
Отписани/ продадени	-	(7,184)
Трансфер от асоциирани предприятия	-	1,528
Придобиване/ увеличение на участията	-	-
Салдо на 31 декември	**26,026**	**26,026**
Начислена обезценка		
Салдо на 1 януари	**3,862**	**2,584**
Начислена обезценка	1,157	1,278
Трансфер от асоциирани предприятия	-	1,028
Освободена обезценка	-	(1,028)
Салдо на 31 декември	**5,019**	**3,862**
Балансова стойност на 31 декември	**21,007**	**22,164**
Балансова стойност на 1 януари	**22,164**	**29,098**

Обезценените инвестиции в дъщерни предприятия към 31 декември 2020 г.

Дъщерно дружество	*Отчетна стойност BGN '000*	*Обезценка BGN '000 към 31.12.2020*	*Балансова стойност BGN '000*
Дунав АД	5,382	3,190	2,192
Новоселска гъмза АД	2,071	1,829	242
	7,453	**5,019**	**2,434**

11.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към датата на отчета в портфейла на Доверие-Капитал АД няма инвестиции в асоциирани дружества.

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

На 15 септември 2017 г. „Доверие-Капитал" АД е придобило 109,594 броя акции от капитала на „Компания за инвестиции и развитие" АД за 110 хил. лв., представляващи 0,328% от капитала.

Към 31.12.2020 г. ръководството е преценило, че цената на придобиване е подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност, поради липса на актуална и надеждна консолидирана информацията за оценяването на справедлива стойност. Инвестицията е представена по цена на придобиване, намалена с разходи за обезценка.

13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Към 31.12.2020 г. дружеството притежава земя в гр. Добрич – 9,998 кв. м., с балансова стойност в размер на 440 хил.лв. (31.12.2019 г.: 460 хил.лв.). Към 31.12.2020 г. е извършена оценка на справедливата стойност на земята чрез лицензиран оценител с която балансовата стойност на имота е намалена с 20 хил. лв. Отчетена е загуба от обезценка в размер на 20 хил. лв.

При определяне на справедливата стойност, оценителят е използвал метода на ***„аналоговите цени"*** в съответствие с изискванията на МСС40.

Оценки по справедлива стойност

(а) Йерархия на справедливите стойности

Оценките по справедлива стойност на инвестиционните имоти са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 2 на базата на входящите данни, използвани при техниката за оценяване.

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

(б) Техника за оценяване и значими наблюдаеми входящи данни

Подход за оценяване - Пазарен подход

Техники за оценяване - Пазарни цени на аналогични имоти в региона

Значими наблюдаеми входящи данни - Информация за реализирани сделки, цени на идентични имоти.

14. АКТИВИ 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*
Обезценка на инвестиционен имот	(10)	(1)	(29)	(3)
Компенсируеми отпуски	25	3	25	3
Обезценка на инвестиции	5,019	502	3,862	386
Доходи на наети лица по чл.222 от КТ	13	1	13	1
Обезценка на вземания	707	70	557	56
Нетно салдо на отсрочените данъци върху печалбата-активи	**5,754**	**575**	**4,428**	**443**

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.

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

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*
Оценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(3)	2	-	(1)
Обезценка на инвестиции	386	116	-	502
Компенсируеми отпуски, доход на наети лица	3	-	-	3
Доходи на наети лица по чл.222 от КТ	1	-	-	1
Обезценка на вземания	56	14	-	70
	443	132	-	575

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	*Салдо на 1 януари 2019*	*Признати в отчета за всеобхватни я доход*	*Признати за сметка на собствения капитал*	*Салдо на 31 декември 2019*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Оценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(5)	2	-	(3)
Обезценка на инвестиции	361	25	-	386
Компенсируеми отпуски, доход на наети лица	3	-	-	3
Доходи на наети лица по чл.222 от КТ	1	-	-	1
Обезценка на вземания	31	25	-	56
	391	52	-	443

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия към 31 декември 2020 г. са текущи, в лева.

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Нетекущи вземания		
Предоставени кредити	13,650	13,650
Предоставени депозити	7,174	13,950
Общо нетекущи вземания	**20,824**	**27,600**
Текущи вземания		
Предоставени кредити	4,848	2,120
Лихви по предоставени депозити и кредити	1,943	1,035
Обезценка на лихви по предоставени кредити	(552)	(436)
Общо текущи вземания	**6,239**	**2,719**
Общо вземания от свързани предприятия	**27,063**	**30,319**

Към 31.12.2020 г. Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Предоставен депозити		
Доверие-Обединен холдинг АД	2,591	7,572
Индустриален холдинг Доверие АД	4,583	6,378
Лихви по депозити		
Доверие-Обединен холдинг АД	-	3
Индустриален холдинг Доверие АД	7	10
Предоставен кредити		
Дунав АД	2,120	2,120
Доверие-Инвест ЕАД	16,378	13,650
Лихви по кредити		
Доверие-Инвест ЕАД	1,384	586
Дунав АД	552	436
Обезценка на лихви на Дунав АД	(552)	(436)
	27,063	**30,319**

Търговските вземания от свързани предприятия са възникнали във връзка с доставки на услуги и са в лева.

Вземания от свързани предприятия към 31 декември 2020 г. са предоставени при следните условия:

1. По предоставени **кредити** от Доверие-Капитал АД.

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 31.12.2020 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
Дунав АД	Оборотни средства	1,658	31.12.2021	5,5%	1,658	1,658	-
Дунав АД	Оборотни средства	337	31.12.2021	5,5%	337	337	-
Дунав АД	Оборотни средства	50	31.12.2021	5,5%	50	50	-
Дунав АД	Оборотни средства	75	31.12.2021	5,5%	75	75	-
Доверие-Инвест ЕАД	Краткосрочен кредит	2,728	08.06.2021	3%	2,774	2,728	46
Доверие-Инвест ЕАД	Дългосрочен кредит	2,300	29.05.2025	5,5%	2,502	2,300	202
Доверие-Инвест ЕАД	Дългосрочен кредит	11,350	31.12.2025	5,5%	12,486	11,350	1,136
					19,882	**18,498**	**1,384**

** Към 31.12.2020 г. е направена обезценка на вземанията от лихви от Дунав АД в размер на 116 хил. лв. с което натрупаната обезценка е в размер на 552 хил.лв.

2. По предоставени **депозити** от Доверие-Капитал АД.

Дружество	Вид на депозита	Договорен размер на заема BGN'000	Срочност	Лихвен %	Общо вземания по депозита към 31.12.2020 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
Доверие-Обединен холдинг АД	Дългосрочен	2,590	дългосрочен	0,6%	2,591	2,591	-
Индустриален холдинг Доверие АД	Дългосрочен	4,583	дългосрочен	0,6%	4,590	4,583	7
					7,181	**7,174**	**7**

16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Креста Консултинг ООД- ***нетекуща част***	**-**	**703**
Креста Консултинг ООД – ***текуща част***	737	748
Ликвидационен дял от инвестицията в BAF CV – ***текуща част, брутно салдо***	182	182
Ликвидацинен дял - обезценка	(155)	(121)
Ликвидационен дял от инвестицията в BAF CV – ***текуща част, нето***	27	61
Други вземания	35	7
Аванс по договор за одит – ***текуща част***	4	4
	803	**820**
	803	**1,523**

На 14.02.2019 г. е сключен договор между Доверие-капитал АД и Креста консултинг ООД за продажба на 4 620 бр. акции от Доверие-Брико АД, представляващи 28% от капитала на дружеството. Вземането по този договор е разсрочено до 30.06.2021 г. и се представя в отчета на Доверие-Капитал АД по амортизируема стойност. Към 31.12.2020 г. вземането е в размер на 737 хил.лв. (377 х.евро)

Balkan Accession Fund C.V., Холандия

През 2005 г. дружеството подписва договор за участие в инвестиционен фонд Balkan Accession Fund C.V., Холандия. Този фонд е създаден от страна на БАИФ и РАИФ в региона. Фондът инвестира набраните средства от участниците в малки и средни предприятия от Балканския регион, както и инвестиции от типа "мецанин". Общата сума на поетите ангажименти за участие е 750 х.евро, платими при поискване, съгласно договора. Съгласно анекс към договора за участие, крайната дата на съществуване на Balkan Accession Fund C.V е 31.03.2018 г. С решение на Борда ликвидацията на фонда трябва да приключи през 2021 г. Към 31.12.2019 г. от инвестиционният фонд е изпратен Доклад за изхода, в който са определени нетните активи, на базата на които е изчислена остатъчната балансова стойност на всеки инвеститор. На 23.12.2020 г. е получено Известие за разпределение на капитала от Balkan Accession Fund C.V. От него се вижда, че за Доверие–Капитал АД ликидационния дял, който би се получи при окончателната ликвидация на фонда е в размер на 27 хил.лв. (14 хил.евро) (2019: 31 хил. евро). Това доведе до отчитане на

загуба от обезценка към 31.12.2020 г. в размер на 34 хил.лв. с което натрупаната обезценка е в размер на 155 хил. лв. (2019: 121 хил.лв)

Приходи от Balkan Accession Fund C.V през 2020 г.

На 23.12.2020 г. Доверие-капитал АД получи нота за разпределение на приходи от от Balkan Accession Fund C.V, представляващи:

- приходи от намаляване на капитала в портфейлни компании
- приходи от изплатени дивиденти
- приходи от Escrow сметка на BitDefender

Общият размер на сумата, разпределена на ограничените съдружници е 2,575,478.00 евро. Делът на Доверие-Капитал АД е 0,68% от сумата, или 18 хил.евро (35 хил.лв.). (31.12.2019 г.: 42 хил.лв.).

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2020	*31.12.2019*
	BGN '000	*BGN '000*
Разплащателни сметки	333	710
Парични средства в каса	2	2
	335	**712**

Наличните към 31.12.2020 г. парични средства са по сметки на дружеството в ТБ Алианц АД , ИНГ Банк АД и ОББ АД.

Паричните средства са разпределени:

- в лева - 218 х. лв. (31.12.2019 г.: 648 х лв.);
- във валута - 115 х. лв. (31.12.2019 г.: 64 х. лв.);

Паричните средства във валута са в евро.

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 към 31 декември 2020 г.:

Банка Алианц	BBB+
ИНГ Банк	A+
ОББ	A-

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

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Акционерен капитал (регистриран)	8,000	8,000
Фонд Резервен – Законов резерв (от разпределение на печалбата)	1,345	1,345
Фонд резервен –Премиен резерв (от емисия)	903	903
Други резерви	5,362	5,362
Неразпределена печалба , в т. ч.:	**9,606**	**18,815**
Неразпределена печалба от предходни години	*10,815*	*17,715*
Нетен резултат за периода	*(1,209)*	*1,100*
	25,216	**34,425**

Основен капитал

Към 31 декември 2020 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 8,000 х. лв., разпределен в 8,000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция хиляда лева, напълно платени.

Основен акционер в дружеството е Доверие-Обединен Холдинг, притежаващ пряко 77.13% от капитала, а през свързани лица – 100%.

Фонд Резервен – Законов резерв и другите резерви *са* формирани от разпределение на печалбите, съгласно изискванията на Търговския закон.

Премиен резерв е формиран от превишението на продажната над балансовата стойност на 739 броя собствени акции.

Неразпределената печалба е в размер на 9,606 хил.лв. (2019: 18,815 хил.лв). На 04.06.2020 г. е проведено редовно общо събрание на акционерите на Доверие-Капитал АД. Взето е решение за изплащане на дивидент на акционерите в размер на 8,000 хил.лв.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Други задължения:		
Нетекущи задължения по кредити към трети лица	**8,000**	**-**
Нетекуща част от задължения по договор за покупка на акции	**-**	**2,015**
Общо нетекущи задължения:	**8,000**	**2,015**
Текуща част от задължения по договор за покупка на акции	2,114	2,152
Гаранции по ТЗ	52	52
Задължения по лихви по кредити към трети лица	407	8,171
Задължения за ДДФЛ	3	2
Общо текущи задължения:	**2,576**	**10,377**
	10,576	**12,392**

На 31.07.2018 г. са сключени договори за покупка на акции от капитала на Доверие-Брико АД с Mr.Bricolage SA и Windspell Limited. 50% от договорената сума е платена на 07.08.2018 г., на 23.07.2019 г. е погасена дължимата за 2019 г. вноска, на 28.07.2020 е погасена втората вноска по договора, а останалото задължение от 2,151 хил. лв. е с падеж най-късно до 30.09.2021 г. Задължението по тези договори се отчита по амортизируема стойност.

Задълженията по кредити към трети лица е представено в таблицата по-долу:

Дружество	Договорен размер на заема BGN'000	Срочност	Лихвен %	Общо задължения по кредита към 31.12.2020 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
Телекомплект инвест АД	8,000 х.лв.	31.12.2025	3%	8,407	8,000	407

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Към 31 декември 2020 г. ***задълженията към персонала и за социално осигуряване*** включват задължения за неизползвани годишни отпуски в размер на 41 хил.лв. (31.12.2019 г.: 40 хил.лв.), в т.ч: задължения за осигуровки върху неизползвани отпуски в размер на 5 хил.лв. (31.12.2019 г.: 5 хил.лв.)., задължения при пенсиониране 12 хил.лв. (31.12.19 г.: 12 х.лв.).

Към 31 декември 2020 г. дружеството е направило оценка на сумата на очакваните разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст като размера е 12 хил.лв. Като база на изчисленията за обезщетения са възприети - 2 брутни месечни работни заплати към датата на

прекратяване на трудовото правоотношение и 6 брутни месечни заплати при преценка за натрупан стаж в дружеството 10 или повече години.

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

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2020	*31.12.2019*
	BGN'000	*BGN'000*
Задължения към свързани предприятия		
Получен кредит – **нетекуща част**	**7,385**	**2,716**
Получен кредит – ***текуща част***	6,757	6,000
Лихви по получени кредити – ***текуща част***	359	160
	7,116	**6,160**
	14,501	**8,876**

Дружество	Договорен размер на заема BGN'000	Срочност	Лихвен %	Общо задължения по кредита към 31.12.2020 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
Софарма АД – 708 хил.евро	1,385 х.лв.	31.12.2021	3,33%	1,405	1,385	20
Доверие-Обединен холдинг АД	6,757 х.лв.	08.06.2021 С опция за удължаване до 08.06.2025 г.	3%	6,757	6,757	-
ТЕЛСО АД	6,000 х.лв.	31.12.2025	3 %	6,339	6,000	339
				14,501	**14,142**	**359**

Оповестяване за пасивите на предприятието, възникващи от финансова дейност, съгласно МСФО 7 (т.е. пасиви, паричните потоци и безналични сделки, по които, (ще) се класифицират във финансова дейност в ОПП)

Оповестяване на промените в пасивите, възникващи от финансови дейности, включително промени, възникващи от парични потоци и непарични промени – МСФО7.

Пасиви, възникващи от финансови дейности	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични			На 31 декември 2020
		Постъпления	Плащания	Придобити (увеличения)	Ефект от промени на валутните курсове	Други промени	
Софарма АД	2,717	1,385	(2,753)	56	-	-	1,405
ТЕЛСОАД	6,159	-	-	180	-	-	6,339
Телекомплект инвест АД	8,171	-	-	236	-	-	8,407
Доверие-Обединен холдинг АД	-	6,757	-	114	-	(114)	6,757
Дивиденти	-	-	(1,276)	-	-	1,276	-
Общо пасиви от финансови дейности:	**17,047**	**8,142**	**(4,029)**	**586**	**-**	**1,162**	**22,908**

22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

22.1. Структура на финансовите активи и пасиви

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу:

Категории финансови инструменти към 31 декември :

Финансови активи	*Приложение*	*31.12.2020 BGN '000*	*31.12.2019 BGN '000*
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		**110**	**110**
Некотирани капиталови акции	*11*	110	110
Дългови инструменти по амортизирана стойност		**27,862**	**31,838**
Вземания от свързани предприятия	*14*	27,063	30,319
Други вземания	*15*	799	1,519
Парични средства и парични еквиваленти	*16*	**335**	**712**
Общо финансови активи		**28,307**	**32,660**

Финансови пасиви	*Приложение*	*31.12.2020 BGN '000*	*31.12.2019 BGN '000*
Задължения към свързани лица	*20*	*14,501*	*8,876*
Търговски задължения	*18*	*10,573*	*12,390*
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност		**25,074**	**21,266**

22.2. 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-Капитал, 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 деноминирани 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

Кредитният риск за Дружеството възниква основно от неговата основна дейност за управление инвестиции, включваща предоставяне на заеми на свързани и трети лица, поети ангажименти по заеми и гаранции и търговските вземания.

Основните финансови активи на дружеството са вземания по предоставени заеми, 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 (Приложение 16).

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.

Предоставени заеми и депозити

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

Дружеството приема даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие над 90 дни. В определени случаи, обаче, даден финансов актив може да се разглежда като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него.

Дружеството прилага портфейлен и индивидуален подход за изчисление на обезценката за очаквани кредитни загуби за предоставени кредити и депозити. Дружеството измерва

кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

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

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

В следващата таблица се съдържа информация за изложеността на кредитен риск по търговските кредити и депозити от свързани лица на Дружеството, съответно към 1 януари 2020г. и 31 декември 2020 г.:

31 декември 2020 г.	**Брутна експозиция към кредитен риск**	**Обезценка за очаквана кредитна загуба**	**Нетна експозиция**	**Процент на обезценката за кредитни загуби**
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Кредити от свързани лица	20,434	(552)	19,882	**2.71%**
Депозити от свързани лица	7,181	-	7,181	**0.00%**

31 декември 2019 г.	**Брутна експозиция към кредитен риск**	**Обезценка за очаквана кредитна загуба**	**Нетна експозиция**	**Процент на обезценката за кредитни загуби**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Кредити от свързани лица	16,792	(436)	16,356	**2,60%**
Депозити от свързани лица	13,963	-	13,963	**0.00%**

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 генерира и 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.

	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	14,501	15,816	54	7,081	8,681	-
Търговски задължения	10,573	12,051	60	2,332	9,607	52
Общо	**25,074**	**27,867**	**114**	**9,413**	**18,288**	**52**

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма лихвоносни финансови пасиви. Лихвоносните финансови активи са представени от паричните средства . Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища тъй като средствата са предоставени при фиксиран лихвен процент. През двата отчетни периода дружеството е предоставяло на свързани предприятия краткосрочни заеми които към края на годината са погасени. За тях се прилагат установените от групата контролни процедури – текущо се следи за промените на лихвените проценти по кредити в България при подобни условия.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

ДОВЕРИЕ-КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2020 ГОДИНА

ВАЛУТЕН АНАЛИЗ

31 декември 2020	EUR BGN '000	български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	110	110
Вземания от свързани предприятия	-	27,063	27,063
Парични средства и парични еквиваленти	115	220	335
Други вземания	797	2	799
	912	27,395	28,307
Финансови пасиви	3,519	21,555	25,074

31 декември 2019	EUR BGN '000	български лева BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	-	110	110
Вземания от свързани предприятия	-	30,319	30,319
Парични средства и парични еквиваленти	63	649	712
Други вземания	1,519	-	1,519
	1,582	31,078	32,660
Финансови пасиви	4,167	17,099	21,266

ЛИХВЕН АНАЛИЗ

31 декември 2020	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи	-	-	110	110
Вземания от свързани предприятия	-	25,676	1,387	27,063
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	335	335
Други вземания	737	-	62	799
	737	25,676	1,894	28,307
Финансови пасиви	2,114	22,141	819	25,074

31 декември 2019	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи	-	-	110	110
Вземания от свързани предприятия	-	29,720	599	30,319
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	712	712
Други вземания	1,519	-		1,519
	1,519	29,720	1,421	32,660
Финансови пасиви	4,167	16,716	383	21,266

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 традиционно финансира дейността си от собствените генерирани печалби.

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).

При инвестиционните имоти справедливата им стойност е определена от лицензирани оценители на база текущи пазарни цени по котировки.

Дружеството определя справедливите стойности съгласно МСФО 13 като използва следната йерархия която отразява значимостта на факторите 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-долу 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				
Некотирани капиталови инструменти	-	-	110	110
Вземания от свързани предприятия	-	-	27,063	27,063
Други вземания	-	-	799	799
Пари и парични еквиваленти	-	-	335	335
Общо:	-	-	28,307	28,307
Пасив				
Задължения към свързани лица	-	-	14,501	14,501
Други задължения	-	-	10,573	10,573
Общо:	-	-	25,074	25,074

Към 31.12.2019 година	*(Ниво 1)* *BGN'000*	*(Ниво 2)* *BGN'000*	*(Ниво 3)* *BGN'000*	*Общо* *BGN'000*
Актив				
Некотирани капиталови инструменти	-	-	110	110
Вземания от свързани предприятия	-	-	30 319	30 319
Други вземания	-	-	1 519	1 519
Пари и парични еквиваленти	-	-	712	712
Общо:	-	-	32 660	32 660
Пасив				
Задължения към свързани лица	-	-	8 876	8 876
Други задължения	-	-	12 390	12 390
Общо:	-	-	21 266	21 266

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Доверие-Капитал АД е част от групата Доверие-Обединен Холдинг АД. Компанията-майка на дружеството е Доверие-Обединен Холдинг АД.

Към 31.12.2020 г. свързаните лица на дружеството включват:

Свързано лице	**Вид на свързаност**	**Период на свързаност**
Доверие-Обединен Холдинг АД	дружество-майка	2020 г. и 2019 г.
Креста Консултинг ООД	акционер	2020 г. и 2019 г
Индустриален Холдинг Доверие АД	Акционер дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Медицински Център - Доверие АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Ритон – П АД	дъщерно дружество	до 12.09.2019
ОЗОФ Доверие АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
ЗД Медико 21 АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Служба по ТМ-Доверие ООД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
МБАЛ-Доверие АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Хомоген АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Доверие-Грижа АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Медикъл сървисиз ЕООД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
ЗФ Здраве АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Българско вино ООД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Хидроизомат АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Марицатекс АД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Доверие-Инвест ЕАД	дружество под общ контрол	2020 г. и 2019 г
Moldinconbank SA	дружество под общ контрол	от м.12.2019 г.
Доверие-Брико АД	дъщерно дружество	2020 г. и 2019 г
Дунав АД	дъщерно дружество	2020 г. и 2019 г
Новоселска гъмза АД	дъщерно дружество	2020 г. и 2019 г
Биляна трико АД	Дъщерно дружество	2020 г. и 2019 г
Софарма група	Дружество под общ индиректен	2020 г. и 2019 г

	контрол чрез ключов управленски персонал	
Дарик радио АД	други свързани лица	2020 г. и 2019 г
Дарик Имоти България АД	други свързани лица	2020 г. и 2019 г

Свързани лица чрез ключов управленски персонал

Свързани лица	*Вид на свързаност*	*Държава*
Донев инвестмънт холдинг АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Телсо АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Софконсулт груп	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Софпринт груп АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Частна детска градина Симба ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Грийн проджект инвестмънтс	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
Кепитъл инвест интернешънъл ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Текста Корп Лимитед	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
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
Булгарконтрола АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Компания за инженеринг и развитие АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
ВЛС АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
ВЕС електронинвест системс ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Еко солар инвест ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Минералкомерс АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Хемиплант ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Медицински център Здраве 2000 ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Фармаплант АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Марс-МВ АД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Фитоплант ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
Амбулатория за	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България

специализирана медицинска помощ – медицински център София 2000 ООД		
Николова консултинг ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България
ЛРД наслука ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	България

Свързани лица чрез акционер със значително влияние

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- в ликвидация	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Полша
Момина крепост АД	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	България
Унифарм 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
ПАО Витамини	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Украйна
Софарма билдингс	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	България
СИА Бриз	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Латвия
Софарма Варшава СП З.О.О	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Полша
ООО Софарма Украйна	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Украйна
ООО Софарма Казахстан	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Казахстан
Фито Палаузово АД	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	България
Вета Фарма АД	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	България
Рап Фарма Интернешънъл ООД	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Молдова
Аромания 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
Софармаси 18 ЕООД	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма Трейдинг Фармасиотикълс	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Сърбия
Софарма трейдинг	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	България
Брититрейд СООО	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
Табина СООО	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ЗАО Интерфарм	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
ОДО Аленфарм-плюс	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
СпецАфармация БООО	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ОДО Салюс Лайн	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Латвия
ООО Беллерофон	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
Меджел ОДО	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
ГаленаФарм ООО	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Беларус
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
УАБ Рецесус	Дружество свързано чрез акционер със значително влияние	Литва

Операции

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

	31.12.2020 BGN '000	*31.12.2019 BGN '000*
Други сделки и операции		
Получени услуги от:		
Дружеството майка	4	4
Предоставен депозит на:		
Дружеството майка	-	1,800
Дружество – акционер	-	-
Възстановен депозит от:		
Дружеството майка	-	1,030
Дружество – акционер	-	-
Начислени лихви по депозит на:		
Дружество майка	29	53
Дружество – акционер	32	41
Получени лихви по депозити от:		
Дружество майка	-	19
		67

Дружество – акционер	-	-
Предоставен кредити на:		
Дъщерно дружество	-	-
Дъщерно дружество на дружеството майка	2,728	14,650
Възстановен кредит от:		
Дъщерно дружество	-	-
Дъщерно дружество на дружеството майка	-	1,000
Начислени лихви по кредити на:		
Дъщерно дружество на дружеството майка	797	587
Дъщерно дружество	117	117
Получени лихви по кредити от:		
Дъщерно дружество	-	-
Дъщерно дружество на дружеството майка	-	-
Получени кредити от:		
Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	1,385	9,400
Дружество акционер	-	-
Дъщерно дружество	6,757	2,350
Възстановени кредити на:		
Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	2,716	5,873
Дъщерно дружество	-	2,350
Начислени лихви по кредити от:		
Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	56	171
Дружество акционер	114	-
Дъщерно дружество	-	13
Платени лихви по кредити на:		
Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	37	176
Дружество акционер	-	-
Дъщерно дружество	-	13
Начислени дивиденти:		
Дружество майка	6,170	3,085
Дружество акционер	1,830	915
Платени дивиденти:		
Дружество майка	1,276	1,000

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 N15 и Приложение № 23.

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 31.12.2020 г. възлизат на 285 х. лв. (2019 г.: 295 х. лв.).

	31.12.2020	*31.12.2019*
	BGN '000	***BGN '000***
Изпълнителен директор	60	60
Управителен съвет	79	79
Надзорен съвет	144	144
Разходи за социално и здравно осигуряване, в т.ч.		
Надзорен съвет	1	7
Управителен съвет	1	5
	285	295

24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството има сключен договор за поръчителство с Юробанк България АД по договор за предоставен инвестиционен кредит на Дунав АД от Юробанк България АД в размер на 1,150 хил. лв. Срок на кредита до 21.06.2024 г. при годишна лихва – база ПРАЙМ Бизнес клиенти за лева за Юробанк България АД, плюс договорена надбавка 1,5%, но не по-малко от 2,5% годишно.

Поръчителят „Доверие-Капитал" АД се задължава спрямо кредитора да отговаря на всички последици от неизпълнението на главното задължение от страна на длъжника „Дунав" АД включително разноските по събирането му и всички други лихви такси комисиони и разноски за събиране на вземането както и всички вреди които кредиторът е претърпял в резултат на неизпълнението. Отговорността на поръчителя и длъжника е солидарна към кредитора.

Дружеството има сключен договор за банкови гаранции с Обединена българска банка АД за 3 млн. евро и краен срок 30.09.2021 г. Гаранциите са в полза на Mr.Bricolage SA Франция и WINDSPELL LIMITED Кипър по сделка за придобиване на акции от Доверие-Брико АД. Към датата на отчета сумата на банковите гаранции е намалена до 1,1 млн.евро.

Поръчител по договора с Обединена българска банка АД е Софарма АД.

25. 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.

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

На 12.01.2021 г. е сключен предварителен договор за покупко-продажба на целият пакет акции притежавани от Доверие-Капитал АД в капитала на Новоселска гъмза АД за 242 хил.лв. Страните се задължават да сключат окончателен договор за покупко-продажба на Акции в срок до 6 месеца, но не по-рано от 4 месеца от сключване на предварителния договор.

На 14.01.2021 г. купувачът преведе предвидения в чл.7 (2), т.А задатък в размер на 76 хил. лв.

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, 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.

Борис Борисов
Председател на Управителния съвет
и Изпълнителен директор