

**“Доверие - Брико” АД**  
**Консолидирани Финансови Отчети**  
**За годината, приключваща на**  
**31 декември 2007 година**



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Доверие Брико АД

### Доклад върху консолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Доверие Брико АД (Дружеството), включващи консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2007 година, консолидиран отчет за доходи, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### *Отговорност на Ръководството за консолидираните финансови отчети*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни

политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

#### *Мнение*

По наше мнение, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Доверие Брико АД към 31 Декември 2007 година, както и за консолидирания финансов резултат от неговата дейност и консолидираните парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приложими в Европейския Съюз.

#### **Доклад върху други правни и надзорни изисквания**

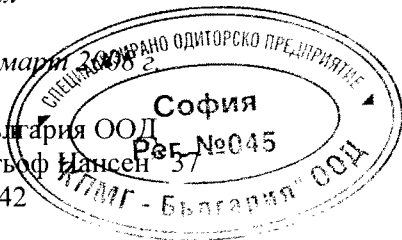
*Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството*

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2007 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 4 март 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

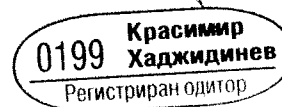
Гилбърт МакКол  
Управител

София, 5 март 2008 г.

КПМГ България ООД  
ул. "Фритъф Хансен"  
София 1142  
България



Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор

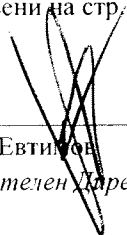



**Консолидиран отчет за доходите**


За годината, приключваща на 31 декември 2007

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2007 година	2006 година
Приходи	1	107,028	80,379
Себестойност на продажбите	2	<u>(70,684)</u>	<u>(53,445)</u>
<b>Брутна печалба</b>		36,344	26,934
Други оперативни приходи от дейността	3	613	4,166
Разходи по продажбите	4	(23,162)	(15,025)
Административни разходи	5	(6,858)	(5,166)
Други оперативни разходи за дейността	6	<u>(11)</u>	<u>(12)</u>
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		6,926	10,897
Нетни финансови разходи	8	<u>(2,960)</u>	<u>(2,547)</u>
<b>Печалба преди данъци</b>		3,966	8,350
Разходи за данъци	9	(573)	(1,312)
<b>Нетна печалба за периода</b>		<u>3,393</u>	<u>7,038</u>
Основен доход на акция (в лева)	19	205.60	426.63

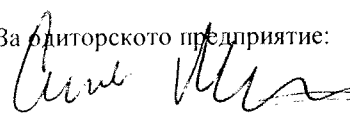
Консолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на стр. от 8 до 49, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

  
 Андрей Евтимов  
 Изпълнителен Директор

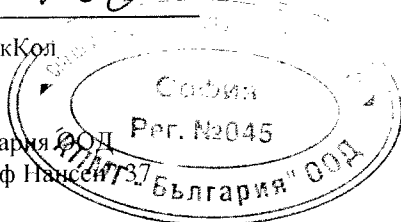
  
 Милен Христов  
 Финансов Директор


  
 Диана Димитрова  
 Главен счетоводител

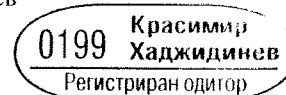
За одиторското предприятие:

  
 Гилбърт МакКол  
 Управител

КПМГ България ООД  
 ул. "Фритьоф Нансен" 37  
 София 1142



  
 Красимир Хаджидинов  
 Регистриран одитор



**Доверие - Брико АД**

Консолидирани финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2007

**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал**

За годината, приключваща на 31 декември 2007

В хиляди лева

	Беле- жка	Акционерен капитал	Резерви	Преоценъ- чни резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2006 г.	18	16,500	6,833	4,160	4,989	32,482
Разпределение на печалбата за резерви		-	4,616	-	(4,616)	-
Други		-	-	-	(143)	(143)
Преоценъчен резерв на продадени нетекучи активи		-	-	(1,492)	1,492	-
Ефект в отсрочените данъци от намаляване на данъчната ставка		-	-	157	-	157
Печалба за периода		-	-	-	7,038	7,038
Баланс към 31 декември 2006 г.	18	16,500	11,449	2,825	8,760	39,534
Разпределение на печалбата за резерви		-	8,893	-	(8,893)	-
Преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		-	-	35,367	-	35,367
Отсрочени данъци във връзка с преоценката		-	-	(3,537)	-	(3,537)
Преоценъчен резерв на отписани нетекучи активи		-	-	(3)	3	-
Печалба за периода		-	-	-	3,393	3,393
Разлики от преводи на отчети на предприятията в чужбина		-	13	-	-	13
Баланс към 31 декември 2007 г.	18	16,500	20,355	34,652	3,263	74,770

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на стр. от 8 до 49, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

\_\_\_\_\_  
Андрей Евтимов  
Изпълнителен Директор

\_\_\_\_\_  
Милен Христов  
Финансов Директор

\_\_\_\_\_  
Диана Димитрова  
Главен счетоводител

За одиторското предприятие:

\_\_\_\_\_  
Гилбърт МакКъл  
Управител

\_\_\_\_\_  
Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор

КПМГ България ООД  
ул. "Фритъф Нансен" 37  
София 1142

0199 Красимир  
Хаджидинов  
Регистриран одитор

**Консолидиран баланс**

Към 31 декември 2007 година

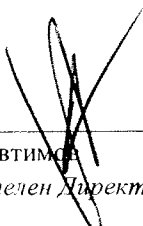
<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
<b>Активи</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10	113,566	58,881
Нематериални активи	11	188	158
Други инвестиции	12	9	9
Други дългосрочни вземания	13	90	79
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<u>113,853</u>	<u>59,127</u>
Материални запаси	14	24,915	18,147
Активи, класифицирани като държани за продажба	15	167	160
Търговски и други вземания	16	2,304	4,852
Предплатен данък върху дохода	25	478	-
Пари и парични еквиваленти	17	1,413	14,023
<b>Общо текущи активи</b>		<u>29,277</u>	<u>37,182</u>
<b>Общо активи</b>		<u><u>143,130</u></u>	<u><u>96,309</u></u>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	18	16,500	16,500
Резерви	18	20,342	11,449
Преоценъчни резерви	18	34,652	2,825
Печалби и загуби	18	3,263	8,760
Разлики от преводи на отчети на предприятия в чужбина		13	-
<b>Общо собствен капитал</b>		<u>74,770</u>	<u>39,534</u>
<b>Задължения</b>			
Пасиви по отсрочени данъци	20	3,893	342
Необезпечени корпоративни облигации	21	34,956	34,810
Други дългосрочни задължения	23	104	60
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<u>38,953</u>	<u>35,212</u>

**Консолидиран баланс (продължение)**

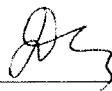
Към 31 декември 2007 година

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Търговски и други задължения	24	26,030	20,860
Лихвени кредити и заеми	22	3,377	6
Задължения по данъци върху дохода	25	-	697
<b>Общо текущи задължения</b>		<b>29,407</b>	<b>21,563</b>
<b>Общо собствен капитал и задължения</b>		<b>143,130</b>	<b>96,309</b>

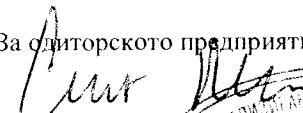
Консолидираният баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на стр. от 8 до 49, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

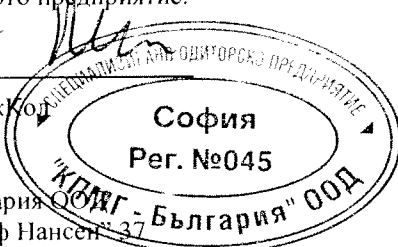
  
 Андрей Евтимов  
 Изпълнителен Директор

  
 Милен Христов  
 Финансов Директор


  
 Диана Димитрова  
 Главен счетоводител

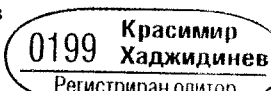
За одиторското предприятие:

  
 Гилбърт Макков  
 Управител

  
 София  
 Рег. №045  
 "КПМГ - България" ООД

КПМГ България ООД  
 ул. "Фритьоф Нансен" 37  
 София 1142

  
 Красимир Хаджидинов  
 Регистриран одитор

  
 0199 Красимир  
 Хаджидинов  
 Регистриран одитор

**Консолидиран отчет за паричния поток**

За годината, приключваща на 31 декември 2007

<i>В хиляди лева</i>	<b>Бележка</b>	<b>2007 година</b>	<b>2006 година</b>
<b>Оперативна дейност</b>			
Парични постъпления от клиенти и доставчици		129,442	97,073
Парични плащания към доставчици и клиенти		(104,473)	(76,369)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(9,214)	(6,151)
Плащания по ДДС и еднократни данъци		(743)	(2,489)
Възстановен ДДС		61	221
Плащания, свързани с разпределение на печалба		-	(143)
Други нетни постъпления/(плащания)		(4,149)	(2,333)
Парични потоци, получени от основната дейност		10,924	9,809
Платени данъци върху печалбата		(1,734)	(1,036)
<b>Нетни парични потоци от основната дейност</b>		<b>9,190</b>	<b>8,773</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(23,850)	(24,210)
Парични постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		15	20,692
Получени лихви		217	18
Други постъпления		1,764	398
Други плащания		(656)	-
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<b>(22,510)</b>	<b>(3,102)</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Получени краткосрочни лихвени кредити и заеми		7,735	13,976
Получени дългосрочни лихвени кредити и заеми		-	5,115
Постъпления от емисия на корпоративни облигации		-	35,031
Изплатени лихвени кредити и заеми		(4,358)	(44,012)
Плащания на лихви по облигации		(2,640)	-
Плащания на лихви по заеми		(27)	(1,863)
Плащания на задължения по лизингови договори		(6)	(9)
Плащания на лихви по лизингови договори		-	(1)
Плащания на други възнаграждения и такси		(7)	(494)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<b>697</b>	<b>7,743</b>


Отчет за паричния поток (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември 2007

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(12,623)	13,414
Разлики от преводи на отчети на предприятия в чужбина		13	-
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари		<u>14,023</u>	<u>609</u>
<b>Пари и парични еквиваленти към края на периода</b>	<b>17</b>	<u><u>1,413</u></u>	<u><u>14,023</u></u>

Консолидираният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на стр. от 8 до 49, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени на 12 февруари 2008 година.

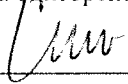
  
 Андрей Евтимов  
 Изпълнителен Директор

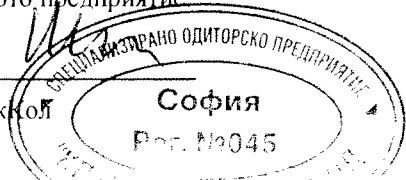
  
 Милен Христов  
 Финансов Директор


  
 Диана Димитрова  
 Главен счетоводител

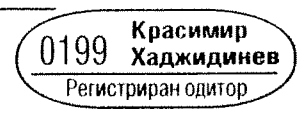
Печат

За одиторското предприятие:

  
 Гилбърт Макков  
 Управител



  
 Красимир Хаджидинов  
 Регистриран одитор



КПМГ България ООД  
 ул. "Фритъф Нансен" 37  
 София 1142

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### I. Статут и предмет на дейност

Икономическата група „Доверие – Брико” АД се състои от две дружества: „Доверие – Брико” АД (компанията – майка) и дъщерното дружество „Брико Спец” Д.О.О.

„Доверие – Брико” АД е акционерно дружество със седалище в България, регистрирано с дело № 7311/1999 от Софийски Градски Съд. Адресът на управление на Дружеството е град София, ил. „Йоан Павел II” № 1.

Компанията – майка притежава 100% от емитирания капитал на дъщерното си дружество с ограничена отговорност „Брико Спец” Д.О.О, учредено през месец октомври 2006 година в Сърбия. Адресът на управление на дружеството е град Белград, ул. „Джорджа Станойевица” № 12.

Основната дейност на Групата е изграждането и управлението на верига магазини от типа “Направи си сам”. Дейността на Групата е основана на Споразумение за съдружие с Mr. Bricolage SA (Франция), сключено през 1999 година. Според това споразумение Групата 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.

Групата развива своята дейност в десет магазина на територията на България: София 1, Пловдив, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Стара Загора, Плевен (отворен на 12 април 2007 година), Русе (отворен на 28 септември 2007 година) и Добрич (отворен на 29 ноември 2007 година).

Към 31 декември 2007 година Съветът на Директорите на „Доверие – Брико” АД се състои от 5 членове. Председател на Съвета на Директорите е г-ца Пенка Тишкова. Изпълнителен Директор на Дружеството е г-н Андрей Евтимов.

### II. База за изготвяне

#### (а) Съответствие

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Ръководството на „Доверие – Брико” АД е направило анализ и не е установило стойностни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в консолидирания отчет за доходите, така както са били отчитани в консолидираните финансови отчети, изготвяни съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), в редакцията им към 01.01.2005 г., утвърдени за прилагане в България с Постановление № 207/07.08.2006 г. на Министерския съвет и обнародвани в Държавен вестник, и както биха били отчетени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по Международни счетоводни стандарти (БМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

Тези финансови отчети са представени на консолидирана база.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### II. База за изготвяне, продължение

#### (б) База за оценка

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на имотите, машините, съоръженията и оборудването, и нематериалните активи, които са представени по преоценена стойност (виж бележка III (в) и (г)).

#### (в) Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на „Доверие – Брико” АД е българският лев. Функционалната валута на „Брико Спец” Д.О.О. е сръбският динар. Приходите и разходите на „Брико Спец” Д.О.О. са преизчислени в лева по среден курс, близък до обменния курс в деня на извършване на транзакциите. Активите и пасивите са преизчислени в лева по обменния курс към датата на баланса. Консолидираните финансови отчети са представени в Български лева, закръглени до хиляда.

#### (г) База за консолидиране

##### (i) *Дъщерни предприятия*

Дъщерни предприятия са тези, които се контролират от Групата. Контрол съществува тогава, когато Групата има властта да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие по начин, който ѝ позволява да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява.

##### (ii) *Транзакции, елиминирани при консолидацията*

Вътрешно - груповите разчети, както и нереализираните приходи и разходи, възникнали вследствие на вътрешно - групови транзакции, са елиминирани при изготвяне на консолидираните финансови отчети. Нереализираните печалби, възникнали вследствие на транзакции с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал, се елиминират срещу инвестицията до размера на участието на Групата. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин, както нереализираните печалби, но само в случай, че няма индикации за обезценка.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### II. База за изготвяне, продължение

#### (д) Използване на оценки и преценки при съставяне на финансовите отчети

При изготвяне на финансовите отчети, МСФО изискват ръководството да извърши оценки, основаващи се на преценки и предположения, които оказват влияние при прилагането на счетоводните политики и представянето на сумата на активите, пасивите, приходите и разходите. Фактическите резултати, могат да се отличават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат текущо. Промените в счетоводните преценки се отчитат в периода на промяна и в бъдещи периоди, когато те са повлияни от тях.

По-конкретно, информация за съществени области на оценка на несигурностите и критични преценки при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху признатите в консолидираните финансови отчети суми са включени в следните бележки към консолидираните финансови отчети:

- Бележки 10 – преоценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Бележка 27 – оценяване на финансови инструменти.

### III. Значими счетоводни политики

Групата прилага последователно възприетите счетоводни политики, използвани и през предходната година.

#### (а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на предприятията в Групата по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в съответните функционални валути по заключителния курс в деня на изготвяне на консолидирания баланс. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в консолидирания отчет за доходите. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат по справедлива стойност в съответните функционални валути по обменния курс, който е бил в сила при определянето на тези стойности.

#### (б) Финансови инструменти

##### (i) Недеривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти включват инвестиции в капиталови и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, кредити и заеми и търговски и други задължения.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност плюс за финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през отчета за доходите, директно произтичащите разходи по транзакцията. След първоначално признаване финансовите инструменти се оценяват така, както е описано по-долу.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (б) Финансови инструменти, продължение

##### (i) Недеривативни финансови инструменти, продължение

Пари и парични еквиваленти включват салдата на касовите наличности, разплащателни сметки и краткосрочни депозити. Банковите овърдрафти, които са дължими на виждане и представляват част от управлението на паричния поток на Групата са включени като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

Осчетоводяването на финансови приходи и разходи е представено в бележка III (н).

##### *Държани до падеж инвестиции*

Когато Групата има изразено позитивно намерение и способност да задържи дългови ценни книжа до матуритет, тогава инвестициите се класифицират като държани до падеж. Държаните до падеж инвестиции се отчитат по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент, намалени със загубите от обезценка.

##### *Налични за продажба финансови активи*

Инвестиции на Групата в капиталови и определени дългови ценни книжа се класифицират като налични за продажба финансови активи. Последващата им оценка е по справедлива стойност, като разликите различни от загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика III (з)) и печалбите и загубите от курсови разлики на налични за продажба монетарни активи (виж значима счетоводна политика III (а)), се отчитат в собствения капитал. Когато инвестиции в налични за продажба финансови активи се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се трансферират в текуща печалба или загуба.

##### *Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби*

Финансов инструмент се класифицира като отчитан по справедлива стойност през печалби и загуби в консолидирания отчет за доходите, ако е държан за продажба или е разпознат като такъв още при първоначално придобиване. Финансови инструменти се разпознават като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в консолидирания отчет за доходите, ако Групата управлява такива инвестиции и взема решения за покупки и продажби въз основа на справедливата им стойност, съгласно политиката на Групата за управление на риска и инвестиционната ѝ стратегия. При първоначално разпознаване директно произтичащите разходи по транзакцията се отчитат в отчета за доходите в момента, когато са извършени. Финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в консолидирания отчет за доходите се отчитат по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се отчитат като печалби и загуби в отчета за доходите.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (i) Недеривативни финансови инструменти, продължение

##### *Други*

Други недеривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност, посредством използване на метода на ефективен лихвен процент, намалени със загубите от обезценка.

#### (б) Финансови инструменти, продължение

##### (ii) Акционерен капитал

##### *Обикновени акции*

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Първоначални разходи, директно свързани с издаването на обикновени акции и опции за акции, се отчитат като намаление на собствения капитал, нетно от данъчни ефекти.

#### (в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

##### (i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат 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.

След първоначалното признаване за актив, всеки имот, машина, съоръжение и оборудване се отчита по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика III (з)).

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Групата е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

##### (ii) Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително разходи за основен преглед и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в консолидирания отчет за доходите като разход в момента на възникването им.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

##### (iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в консолидирания отчет за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването и основните компоненти, които се отчитат отделно. Земята не се амортизира.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

■ сгради	35; 45 години (2006: 35, 45 години)
■ оборудване и компютри	4.5 ÷ 10 години (2006: 4.5 ÷ 10 години)
■ машини	5 ÷ 20 години (2006: 5 ÷ 20 години)
■ съоръжения	25 години (2006: 25 години)
■ автомобили	6.7 години (2006: 6.7 години)
■ стопански инвентар, други	5 ÷ 15 години (2006: 5 ÷ 15 години).

#### (г) Нематериални активи

##### (i) Собствени активи

Нематериалните активи представляват придобит софтуер.

Нематериалните активи, придобити от Групата се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. След първоначалното им признаване те се отчитат по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика III (з)).

Ръководството на Групата е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

##### (ii) 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.

##### (iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в консолидирания отчет за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваният срок на полезен живот на софтуера е 5 години.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (д) **Активи, придобити при условията на лизинг**

Лизингови договори, според които Групата поема значителна част от рисковете и ползите от собствеността върху актива, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване активите се оценяват по по-ниската от справедливата им цена и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, те се отчитат в съответствие с приложимата счетоводна политика за съответния актив.

Други лизингови договори са оперативни лизинги, те не включват инвестиционни имоти и наетите активи не се признават в баланса на Групата.

#### (е) **Други дългосрочни инвестиции**

Другите дългосрочни инвестиции първоначално се завеждат по себестойност, която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително допълнителни разходи по придобиване на инвестицията.

Нетъргуемите акции се отчитат по тяхната цена на придобиване, доколкото не е възможно да бъде направена надеждна оценка на тяхната справедлива стойност към датата на консолидирания баланс.

#### (ж) **Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Стойността на материалните запаси се намалява със съответстващите отстъпки, свързани с обема на покупките. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Отчетната стойност на стоките се базира на метода на средно-претеглената стойност. Цената на стоките включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

#### (з) **Обезценка**

##### (i) **Финансови активи**

Финансов актив се преглежда за обезценка към всяка дата на баланса, за да се определи дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Финансов актив се счита за обезценен, ако обективни доказателства показват, че едно или повече събития имат негативен ефект при преценка на бъдещите парични потоци от актива.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (з) Обезценка, продължение

##### (i) Финансови активи, продължение

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват по групи на база подобни характеристики, по отношение на кредитния риск.

Всички загуби от обезценка се признават в консолидирания отчет за доходите. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в консолидирания отчет за доходите.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, и наличните за продажба финансови активи, които са дългови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава в отчета за доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

##### (ii) Нефинансови активи

Балансовата стойност на нефинансовите активи на Групата, с изключение на биологичните активи, инвестиционните имоти, стокowo-материалните запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За репутацията и нематериалните активи, които нямат дефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Възстановимата стойност на актив или група активи, генерираща парични постъпления е високата от стойността в употреба или справедливата стойност, намалена с разходите за продажби. При оценката на стойността в употреба, оценените бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност при използване на дисконтов процент преди данъци, който отчита текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфични рискове, свързани с актива. За целите на тестването за обезценка, активите се групират в група активи, генерираща парични постъпления, която е най-малката възможна за идентифициране група активи и която генерира входящи парични потоци от използване на активите, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи активи.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (з) Обезценка, продължение

##### (ii) *Нефинансови активи, продължение*

Придобитата репутация от бизнескомбинация, за целите на тестването за обезценка, се разпределя към единиците генериращи парични постъпления, от които се очаква да бъдат получени изгоди от обединяването в бизнескомбинация.

#### (з) Обезценка, продължение

##### (ii) *Нефинансови активи, продължение*

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в консолидирания отчет за доходите. Загуби от обезценка, отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация, призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи (групи).

#### (и) **Нетекущи активи, държани за продажба**

Нетекущи активи (или групи за отписване, включващи активи и пасиви), които се очаква да бъдат възстановени по-скоро основно чрез продажба, отколкото чрез използване, се класифицират като държани за продажба.

Непосредствено преди класификацията като държани за продажба, активите (или компоненти на група за отписване) се преоценяват в съответствие със счетоводната политика на Групата. След това, при първоначална класификация като активи държани за продажба, нетекущите активи (група за отписване) се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност без разходите по продажбата.

Загубите от обезценка на група активи, държани за продажба, първо се разпределят на репутацията, след което пропорционално на останалите активи и пасиви, като не се разпределят загуби на материални запаси, финансови активи, биологични активи, активи по отсрочени данъци, активи по програми за обезщетения на персонала, инвестиционни имоти и биологични активи, които продължават да се оценяват съгласно счетоводната политика на Групата. Загубите от обезценка при първоначално класифициране като активи държани за продажба и последващи печалби и загуби от преоценка се признават в консолидирания отчет за доходите. Не се признават печалби, превишаващи кумулативно натрупаните загуби от обезценка.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (й) Доходи на персонала

##### (i) *Планове за дефинирани вноски*

Правителствата на България и Сърбия носят отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в консолидирания отчет за доходите при тяхното възникване.

„Доверие – Брико” АД участва в план за дефинирани вноски за допълнително пенсионно осигуряване, като изплаща ежемесечно по 12 лева допълнително доброволно пенсионно осигуряване на всеки от своите служители, работещ по трудов договор. Разходите по този ангажимент на компанията – майка се признават в консолидирания отчет за доходите при тяхното възникване.

##### (ii) *Платен годишен отпуск*

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

##### (iii) *Обезщетения при пенсиониране*

Групата признава като задължение настоящата стойност на оценените разходи, свързани с обезщетенията, които се очаква да бъдат изплатени на служителите при тяхното пенсиониране.

#### (к) Провизии

В случаите, когато Групата има правно или конструктивно задължение, което може да се оцени надеждно, в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в баланса на Групата. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните рискове за задължението.

#### (л) Приходи

Приход от продажба на стоки се оценява по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване вознаграждение, нетно от връщания на стоки, търговски отстъпки и отстъпки за обем. Приход от продажба на стоки се признава в консолидирания отчет за доходите, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача, вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката да се получат от предприятията в Групата, разходите по сделката и възможно връщане на стоките могат да бъдат надеждно оценени, Групата не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (л) Приходи, продължение

Приходи от извършени услуги се признават в консолидирания отчет за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса. Степента на завършеност се определя въз основа на проучване за извършената работа.

#### (м) Разходи

##### (i) Себестойност на продадените стоки

Себестойността на продадените стоки се базира на метода на средно-претеглената стойност. Себестойността на стоките включва направените разходи по придобиването им и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние, както и съответстващите отстъпки, свързани с обема на покупките.

##### (ii) Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в момента на тяхното възникване.

##### (iii) Плащания, свързани с договори за лизинг

Плащанията, направени по договори за оперативен лизинг се признават в консолидирания отчет за доходите на линейна база за срока на договора. Получените лизингови стимули са признати като неразделна част от общите лизингови разходи за срока на договора.

Минималните лизингови плащания, направени по договори за финансов лизинг се разпределят пропорционално между финансовите разходи и намалението на непогасеното задължение. Финансовите разходи се разпределят по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Разходите за лихви, възникнали от отношения по финансов лизинг, се осчетоводяват посредством метода на ефективния лихвен процент.

#### (н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително налични за продажба финансови активи), приходи от дивиденди, приходи от отписани налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, и приходи от хеджиращи инструменти, които се отчитат в печалбата или загубата. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на съответното предприятие от Групата да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която ценните книжа стават без право на получаване на последния дивидент.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (н) Финансови приходи и разходи

Нетните финансови разходи включват платими лихви по заеми, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, загуби от обезценка на финансови активи (с изключение на търговските вземания) и загуби от хеджиращи инструменти, които се отчитат в печалбите или загубите. Всички разходи по заеми се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

#### (о) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за периода представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в консолидирания отчет за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за периода, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и всички корекции на данъка върху печалбата за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Следните временни разлики не се отчитат: при първоначално разпознаване на активи или пасиви в транзакция, която не е бизнескомбинация и тя не засяга нито облагаемата, нито счетоводната печалба; разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия до степен, до която е вероятно, че те няма да се реализират в недалечно бъдеще. В допълнение отсрочен данък не се начислява за данъчни облагаеми разлики, възникващи при първоначално разпознаване на репутация. Отсроченият данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложени към временните разлики, когато те се реализират, на база на законодателството, което е прието или е в значителна степен прието към датата на баланса. Активите и пасивите по отсрочени данъци се прихващат, ако има правно основание за прихващане на текущи данъчни вземания и задължения и те са свързани с данък печалба, събираем от едни и същи данъчни власти на задълженото лице или на различни задължени лица, които възнамеряват да прихванат взаимно текущи данъчни вземания и задължения на нетна база или техните данъчни вземания и задължения ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи облагаеми печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се преглежда на всяка балансова дата и се намалява до размера, до който бъдещата изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък печалба, който възниква от разпределяне на дивиденди се признава по същото време, когато е признато задължението да се платят съответните дивиденди.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (п) Доход на акция

Групата представя данни за основния доход на акция за обикновените акции. Изчислението на основния доход на акция е базирано на нетната печалба, разпределяема в полза на акционерите и среднопретегления брой обикновени акции за периода.

#### (р) Нови стандарти и разяснения, които все още не са в сила и не се прилагат

Новите стандарти и разяснения, които все още не са в сила за годината, приключваща на 31 декември 2007 година, и не са приложени при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети са:

- *МСС 1 "Представяне на финансовите отчети"* (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009). Стандартът изисква всички промени в собствен капитал възникващи от трансакции със собствениците в качеството им на такива, да бъдат представени отделно от трансакциите с несобственици. Не е разрешено Групата да представя компоненти от подробно представените доходи в отчета за собствения капитал. *МСС 1* изисква приходите и разходите да бъдат представени в един отчет (отчет за подробно представените доходи) или в два отчета (отделен отчет за доходите и отчет за подробно представените доходи). Също така стандартът изисква компоненти на други подробно представени доходи да бъдат разгънати в отчета за подробно представените доходи и общо подробно представените доходи да се включат във финансовите отчети. Групата ще приложи стандарта при изготвяне и представяне на финансовите отчети за периода, завършващ на 31 декември 2009 година.
- *МСФО 8 Оперативни сегменти* (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Групата е в процес на анализ на ефектите от прилагането на стандарта.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (р) Нови стандарти и разяснения, които все още не са в сила и не се прилагат, продължение

- *Ревизиран МСС 23 – Разходи по заеми* премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирият *МСС 23* ще стане задължителен за Групата през 2009г. В съответствие с преходните разпоредби на стандарта Групата следва да прилага изискванията на изменения стандарт *МСС 23* за активи, които подлежат на изграждане, за които капитализацията на разходите за лихви започва на или след датата на влизане в сила на изменения стандарт.
- *КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции.* Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени необходимите капиталови инструменти. *КРМСФО 11* ще бъде задължителен за отчетите на Групата за 2008г., като се изисква ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че *КРМСФО 11* няма да има ефект върху отчетите на Групата.
- *КРМСФО 12 – Споразумения за концесии на услуги.* Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Ръководството счита, че *КРМСФО 12*, който влиза в сила за годишния отчет за 2008г, няма да има ефект върху отчетите на Групата.
- *КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност* засяга отчитането от предприятия, които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. *КРМСФО 13* ще бъде в сила за годишния отчет за 2009г и не се очаква да има влияние върху отчетите на Групата.
- *КРМСФО 14 – МСС 19 – Лимит на актив по план за дефинирани ползи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие* (в сила от 1 януари 2008 г.) – не се очаква да има влияние върху отчетите на Групата.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### III. Значими счетоводни политики, продължение

#### (p) Нови стандарти и разяснения, които все още не са в сила и не се прилагат, продължение

- *Ревизиран МСФО 3 Бизнес комбинации и допълнен МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети*: Всички трансферирани позиции на придобиващия се оценяват по справедлива стойност.

Основните промени спрямо *МСФО 3 (2004)* и *МСС 27 (2003)* са следните:

- *МСФО 3 (2008)* се прилага също за бизнес комбинации включващи взаимно създадени предприятия и бизнес комбинации въз основа на договор
- Дефиницията за бизнес комбинации е променена с фокус върху контрола;
- Придобиващият може да избере да оцени неконтролното участие по справедлива стойност на датата на придобиване или пропорционално на участието в справедливата стойност на идентифицируемите активи и пасиви на придобития на база транзакция по транзакция;
- Транзакционните разходи, извършени от придобиващия във връзка с бизнескомбинацията, са част от транзакцията по бизнес комбинацията;
- Когато придобиването е осъществено при успешна покупка на акции (поетапно придобиване), идентифицируемите активи и пасиви от придобития се признават по справедлива стойност когато контрол бъде придобит; печалби и загуби се признават в отчета за доходите за разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на предходно държаните дялове в придобития. Сума, свързана с предходно държани дялове в капитала на придобития, която е била директно отчетена в собствен капитал (т.е. инвестиция, която е класифицирана като налична за продажба) се рекласифицира и включва при изчисление на печалби и загуби, признати в отчета за доходите.
- Придобиването на допълнителни неконтролиращи дялове в капитала след бизнес комбинацията се осчетоводява като транзакции в капитала.
- Продадените дялове в капитала докато контролът остава, се осчетоводяват като транзакции в капитала.
- Транзакциите, резултиращи в загуба на контрола, се отчитат като печалби и загуби в отчета за доходите. Печалбите или загубите включват преоценка до справедлива стойност на оставащите дялове в инвестираното дружество.
- Изискват се нови оповестявания.

*МСФО 3 (2008)* е в сила за годишните периоди започващи на или след 1 юли 2009, като по-ранното прилагане е позволено. Въпреки това *МСФО 3 (2008)* не може да бъде прилаган по-рано от годишните периоди започващи на или след 30 юни 2007. Ако Групата приложи по-рано стандарта, тогава тя трябва също да приложи *МСС 27 (2008)* и да оповести този факт.

Балансовата стойност активи и пасиви, възникващи при бизнес комбинации преди прилагането на *МСФО 3 (2008)*, не се коригират.

Ръководството счита, че *МСФО 3 (2008)* и допълненият *МСС 27* няма да имат ефект върху отчетите на Групата.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### IV. Управление на финансовия риск

#### (а) Общи положения

Групата има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информацията относно експозицията на Групата спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките, и процеси в Групата по оценяване и управление на риска, и управлението на капитала. По-нататък количествени оповестявания са включени в тези консолидирани финансови отчети.

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и надзор при установената рамка за управление на рисковете в Групата. Съветът е отговорен за развитието и наблюдението на политиките за управление на финансовия риск на Групата. Те се актуализират регулярно, за да отразят промените в пазарните условия и дейностите на компанията.

Политиките за управление на риска в Групата идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Групата, установяват лимити за поемане на рискове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Групата. Групата чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

#### (б) Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти .

##### *Търговски и други вземания*

Експозицията на Групата към кредитен риск, по отношение на търговските и други вземания, е ограничена основно до вземанията за отстъпки за обем, събирани от доставчиците на тримесечна база. Доколкото Групата прихваща задълженията си към доставчиците с вземанията, свързани с обема на покупките в срок от 15 дни, не съществува значителна концентрация на кредитен риск.

Ръководството е разработило кредитна политика и кредитният риск се следи на ежедневна база. На клиентите по продажби, които ползват гратисен период за изплащане над определена сума, се прави кредитна оценка. Клиентите, които не отговарят на изискваната от Групата кредитоспособност, могат да търгуват с предприятията от Групата само на база предплащане. Групата не изисква обезпечения по финансови активи.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### IV. Управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

##### *Търговски и други вземания, продължение*

Групата отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестициите. Обезценката се състои от компонент, който се отнася до индивидуално значими експозиции.

#### (в) Ликвиден риск

Ликвиден риск е риска, че Групата няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби и без да се излага на риск репутацията на Групата.

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това изключва потенциалното влияние на извънредни обстоятелства, които не биха могли разумно да се предвидят, например природни бедствия.

Групата поддържа обезпечена кредитна линия в размер на 4,500 хиляди евро, за да минимизира ликвидния риск (виж бележка 22 *Лихвени кредити и заеми*)

#### (г) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти доходът на Групата или стойността на държаните от Групата финансови инструменти ще бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и контролира експозицията на пазарен риск при приемливи параметри, като се оптимизира възвращаемостта на проекта.

##### *Валутен риск*

Групата е изложена на валутен риск при покупки, продажби и поемане на заеми, деноминирани във валута, различна от съответните функционални валути на предприятията в Групата.

##### *Лихвен риск*

Групата е възприела политика осигуряваща, че над 70 % от експозицията към промени в лихвените проценти на заемите е с фиксирана лихва. Това се постига чрез сключването на договори с фиксиран лихвен процент.

##### *Друг пазарен риск*

Друг пазарен риск е пазарният риск, който е различен от валутен и лихвен риск.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### IV. Управление на финансовия риск, продължение

#### (д) Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Целта на Съвета е да поддържа баланс между по-високата възвръщаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост, и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

	Стр.		Стр.
1. Приходи	27	17. Пари и парични еквиваленти	34
2. Себестойност на продажбите	27	18. Акционерен капитал и резерви	35-36
3. Други оперативни доходи от дейността	27	19. Доход на акция	36
4. Разходи по продажбите	27-28	20. Отсрочени данъчни активи и пасиви	37
5. Административни разходи	28	21. Необезпечени корпоративни облигации	38
6. Други оперативни разходи	28	22. Лихвени кредити и заеми	39
7. Разходи за персонала	28	23. Други дългосрочни задължения	39
8. Нетни финансови разходи	29	24. Търговски и други задължения	40
9. Разходи за данъци	29-30	25. Данъци върху дохода	40
10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	30-32	26. Управление на финансовия риск	40-41
11. Нематериални активи	32	27. Финансови инструменти	41-46
12. Други инвестиции	33	28. Оперативни лизингови договори	46
13. Други дългосрочни вземания	33	29. Ангажименти	48
14. Материални запаси	33	30. Свързани лица	48-49
15. Активи, класифицирани като държани за продажба	33	31. Събития, настъпили след датата на баланса	49
16. Търговски и други вземания	34		

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 1. Приходи

Приходите са реализирани от продажби на стоки и услуги в десетте магазина на “Доверие – Брико” АД: София 1, Пловдив, София 2, Варна, Благоевград, Бургас, Стара Загора, Плевен (отворен на 12 април 2007 година), Русе (отворен на 28 септември 2007 година) и Добрич (отворен на 29 ноември 2007 година) (2006 година: седем магазина - София 1, Пловдив, София 2, Варна, Благоевград, Бургас (отворен на 17 ноември 2006 година) и Стара Загора (отворен на 15 декември 2006 година)).

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Приходи от продажби на стоки	106,348	79,946
Приходи от продажби на услуги	680	433
	<u>107,028</u>	<u>80,379</u>

### 2. Себестойност на продажбите

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Отчетна стойност на продадените стоки	70,229	53,354
Себестойност на услугите	455	91
	<u>70,684</u>	<u>53,445</u>

От 2007 година калкулирането на себестойността на услугите е актуализирано. В себестойността на услугите са включени разходи за персонала в размер на 66 хил. лева (2006 година: 49 хил. лева).

### 3. Други оперативни доходи от дейността

Съществена част от позицията Други оперативни доходи от дейността за годината, приключваща на 31 декември 2007 година, представлява излишъци на стоки в размер на 257 хил. лева (2006: 128 хил. лева) и доходи от наеми в размер на 115 хил. лева (2006 година: 111 хил. лева).

В позицията Други оперативни доходи от дейността за годината, приключваща на 31 декември 2006 година, е включена печалбата от продажбата на земите, сградите и съоръженията на магазини Варна и София 1 (3,579 хил. лева) и печалбата от продажбата на парцел в гр. Стара Загора (168 хил. лева).

### 4. Разходи по продажбите

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Разходи за външни услуги	9,712	5,878
Разходи за персонала	6,659	4,653
Амортизация	2,999	2,192
Разходи за материали	1,938	1,442
Други разходи	1,854	860
	<u>23,162</u>	<u>15,025</u>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 4. Разходи по продажбите, продължение

Основната част от разходите за външни услуги представлява разходи за реклама на стойност 3,105 хил. лева (2006 година: 2,390 хил. лева), разходи за наем на магазини София 1, Варна и Плевен – 2,609 хил. лева (2006 година: 478 хил. лева (магазин София 1, нает на 15 ноември 2006 и магазин Варна, нает на 17 август 2006)) и роялти в размер на 2,140 хил. лева (2006 година: 1,608 хил. лева).

Съществената част от позицията Други разходи представлява разходи от липси и брак на стоки в размер на 1,416 хил. лева (2006 година: 662 хил. лева), както и разходи от обезценка на стоки в размер на 274 хил. лева (2006 година: 11 хил. лева).

### 5. Административни разходи

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Разходи за външни услуги	2,671	1,976
Разходи за персонала	2,683	1,826
Амортизация	215	140
Разходи за материали	661	640
Други разходи	628	584
	<u>6,858</u>	<u>5,166</u>

Съществена част от позицията Разходи за външни услуги представлява компенсация за поето задължение за неконкурентна дейност на стойност 1,070 хил. лева (2006 година: 804 хил. лева) и наем за централните офиси на двете дружества в Групата в размер на 476 хил. лева (2006 година: 359 хил. лева).

Административните разходи за периода включват разходи, свързани с предексплоатационния период на магазини Плевен, Русе и Добрич (1,340 хил. лева) (2006: магазини Бургас и Стара Загора (1,100 хил. лева)).

### 6. Други оперативни разходи

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Балансова стойност на отписани активи	11	12
	<u>11</u>	<u>12</u>

### 7. Разходи за персонала

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Заплати, бонуси и социални придобивки	7,810	5,368
Разходи за социално осигуряване и надбавки	1,598	1,160
	<u>9,408</u>	<u>6,528</u>

Списъчният състав на персонала към 31 декември 2007 година възлиза на 893 служители (31 декември 2006 година: 771).

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

**8. Нетни финансови разходи**

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
<i>Признати в печалби или загуби</i>		
Разходи за лихви по облигационен заем	(2,792)	(120)
Разходи за лихви по кредитна линия	(27)	(100)
Разходи за лихви по инвестиционни заеми	-	(2,055)
Приходи от лихви по банкови депозити и разплащателни сметки	213	28
Нетна печалба / (загуба) от промяна на валутните курсове	(15)	(4)
Такса за предсрочно погасяване на инвестиционни заеми	-	(68)
Други нетни финансови приходи / (разходи)	(339)	(228)
	<u>(2,960)</u>	<u>(2,547)</u>

Разходите за лихви представляват лихви, възникнали по повод на облигационни заеми и кредити, признати на базата на ефективния лихвен процент. Позицията Други нетни финансови приходи/(разходи) представлява банкови такси и комисиони.

**9. Разходи за данъци**

*Признати в консолидирания отчет за доходите*

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущия период	(559)	(1,599)
	<u>(559)</u>	<u>(1,599)</u>
<i>Отсрочен данък</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(14)	272
Корекция от промяна в данъчната ставка	-	15
	<u>(14)</u>	<u>287</u>
Общо разходи за данъци признати в консолидирания отчет за доходите	<u>(573)</u>	<u>(1,312)</u>

Данъкът за текущата година е изчислен в съответствие с действащото българско данъчно законодателство, в частност Закона за корпоративното подоходно облагане. Не са възникнали текущи или отсрочени данъци от дейността на Групата в Сърбия. Приложимата данъчна ставка в България за 2007 година е 10% (2006 година: 15%).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 9. Разходи за данъци, продължение

#### Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	31 декември 2007 година		31 декември 2006 година	
	%	хил. лева	%	хил. лева
Печалба преди данъци		3,966		8,350
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.0%	397	15.0%	1,253
Непризнати разходи за данъчни цели	3.2%	129	0.6%	54
Ефект от непризнат отсрочен данъчен актив върху загубата на дъщерното дружество	1.2%	47	0.2%	20
Ефект от по-ниските данъчни ставки	-	-	(0.1%)	(15)
	14.4%	573	15.7%	1,312

### 10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	В процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
Баланс към 1 януари 2006 г.	41,276	12,588	558	4,789	256	362	59,829
Придобити активи	-	312	217	128	52	21,809	22,518
Отписани активи	(1)	(6)	(10)	(23)	-	-	(40)
Рекласификация като държани за продажба	(13,755)	(3,735)	-	(66)	(3)	-	(17,559)
Рекласификация като дълготрайни активи	193	-	-	-	-	-	193
Вътрешни трансфери	13,214	6,825	211	1,714	52	(22,016)	-
Баланс към 31 декември 2006 г.	40,927	15,984	976	6,542	357	155	64,941
Баланс към 1 януари 2007 г.	40,927	15,984	976	6,542	357	155	64,941
Придобити активи	4	237	156	86	11	22,017	22,511
Отписани активи	-	(82)	(52)	(35)	(1)	-	(170)
Вътрешни трансфери	13,655	5,831	299	1,920	288	(21,993)	-
Преоценъчен резерв	33,444	2,506	(9)	(472)	(42)	-	35,427
Приходи от преоценка	-	37	-	14	1	-	52
Загуби от обезценка	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Баланс към 31 декември 2007 г.	88,030	24,512	1,370	8,055	614	179	122,760

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	В процес на изграждане	Общо
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>							
Баланс към 1 януари 2006 г.	1,589	2,207	126	1,585	87	-	5,594
Амортизация за периода	626	926	81	620	39	-	2,292
Амортизация на отписани активи	-	(5)	(3)	(18)	-	-	(26)
Амортизация на рекласифицирани като държани за продажба активи	(919)	(854)	-	(26)	(1)	-	(1,800)
Баланс към 31 декември 2006 г.	1,296	2,274	204	2,161	125	-	6,060
Баланс към 1 януари 2007 г.	1,296	2,274	204	2,161	125	-	6,060
Амортизация за периода	748	1,296	149	922	70	-	3,185
Амортизация на отписани активи	-	(75)	(25)	(31)	-	-	(131)
Преоценъчен резерв	513	412	(15)	(757)	(74)	-	79
Приходи от преоценка	-	-	-	1	-	-	1
Баланс към 31 декември 2007 г.	2,557	3,907	313	2,296	121	-	9,194
<b>Балансова стойност</b>							
Към 1 януари 2006 г.	39,687	10,381	432	3,204	169	362	54,235
Към 1 януари 2007 г.	39,631	13,710	772	4,381	232	155	58,881
Към 31 декември 2007 г.	85,473	20,605	1,057	5,759	493	179	113,566

Съществена част от имотите, машините, съоръженията и оборудването представлява собствена земя на стойност 50,541 хил. лева (2006 година: 16,653 хил. лева), както и изградени сгради с балансова стойност 34,932 хил. лева (2006 година: 22,978 хил. лева).

#### **Новопридобити активи**

Основната част от инвестициите в земя и сгради през периода, включени във вътрешни трансфери, са свързани с придобиването на съседен на магазин София 2 парцел (5,555 хил. лева), както и с придобиването на допълнителна земя и строителството на магазин в град Русе (4,457 хил. лева) и със строителството на магазин Добрич (3,612 хил. лева).

Значителна част от придобитите съоръжения, машини и оборудване през периода, включени и във вътрешни трансфери, са свързани с магазин Русе (2,469 хил. лева) и магазин Добрич (2,710 хил. лева).

Придобиванията през периода в позицията Други включват подобрения на наети активи, свързани с магазини Плевен (61 хил. лева) и София 1 (55 хил. лева) (виж бележка 29).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

#### Преценка

През 2007 година „Доверие – Брико” АД извърши преценка на дълготрайните активи в съответствие със счетоводната политика за оценка на нетекущи активи. Оценката беше извършена от лицензиран оценител и е призната на 1 ноември 2007 година. За дълготрайните активи, чиято справедлива стойност е по-висока от тяхната балансова стойност, увеличението е признато като приход от преценка в консолидирания отчет за доходите само до размера на предишни загуби от обезценка за всеки актив. Останалата част от увеличението е призната като преоценъчен резерв в консолидирания отчет за промените в собствения капитал. Загубите от обезценка са признати в консолидирания отчет за доходите. „Доверие – Брико” АД също преразгледа и промени, където е необходимо, оценения полезен живот на неговите активи.

Преценката на земите възлиза на 27,492 хил. лева, а тази на сградите е в размер на 5,439 хил. лева.

### 11. Нематериални активи

В хиляди лева

	<b>Софтуер</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Отчетна стойност</b>		
Баланс към 1 януари	270	227
Придобити активи	76	32
Отписани активи	(4)	(1)
Вътрешни трансфери	-	12
Преоценъчен резерв	32	-
Загуби от обезценка	(2)	-
Баланс към 31 декември	<u>372</u>	<u>270</u>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>		
Баланс към 1 януари	112	62
Амортизация за периода	65	51
Амортизация на отписани активи	(4)	(1)
Преоценъчен резерв	13	-
Загуби от обезценка	(2)	-
Баланс към 31 декември	<u>184</u>	<u>112</u>
<b>Балансова стойност</b>		
Баланс към 1 януари	<u>158</u>	<u>165</u>
Баланс към 31 декември	<u>188</u>	<u>158</u>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 12. Други инвестиции

Дружеството притежава малцинствено участие от 300 нетъргуеми акции във френската компания A.N.P.F. (свързано лице на Mr. Bricolage SA) с номинална стойност в размер на 15 евро всяка, придобити през 1999 година. Към 31 декември 2007 година отчетната стойност на акциите е в размер на 9 хил. лева (2006 година: 9 хил. лева). Нетъргуемите акции се отчитат по тяхната цена на придобиване, доколкото не е възможно да бъде направена надеждна оценка на справедливата им стойност към датата на баланса.

### 13. Други дългосрочни вземания

Съгласно договорите за наем на офиси за административно-управленски цели, Групата е предоставила дългосрочни обезпечения на стойност 86 хил. лева в полза на наемодателите (2006 година: 79 хил. лева), включително 58 хил. лева на свързани лица (виж бележка 30 *Свързани лица*).

### 14. Материални запаси

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Стоки	24,831	18,092
Материали	84	55
	<u>24,915</u>	<u>18,147</u>

### 15. Активи, класифицирани като държани за продажба

*В хиляди лева*

	2007 година	2006 година
Баланс към 1 януари	160	193
Придобити активи	7	1,003
Рекласификация като държани за продажба	-	15,761
Отписани активи	-	(16,604)
Рекласификация като дълготрайни активи	-	(193)
Баланс към 31 декември	<u>167</u>	<u>160</u>

Активите, класифицирани като държани за продажба, в това число придобитите през периода, представляват изградени съоръжения за електроразпределителните дружества (трафопост, кабелна линия и кабелна мрежа).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 16. Търговски и други вземания

*В хиляди лева*

	Бележка	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Вземания, свързани с обема на покупките		1,290	2,037
Аванси, платени на доставчици		65	320
Вземания от клиенти и доставчици		344	204
Данъци за възстановяване		71	47
Вземания от свързани лица	30	5	16
Предплатени разходи		368	622
Разсрочени финансови такси		-	28
Други вземания		161	1,578
		<u>2,304</u>	<u>4,852</u>

Съществената част от позицията Предплатени разходи към 31 декември 2007 година представлява разходи за работно облекло (122 хил. лева), разходи за реклама (96 хил. лева) и предплатен наем на централните офиси на дружествата в Групата (70 хил. лева). Значителна част от позицията Предплатени разходи към 31 декември 2006 година представлява разходи за наем на магазин Плевен и централните офиси (391 хил. лева), разходи за работно облекло (107 хил. лева) и разходи за реклама (76 хил. лева).

Основната част от позицията Други вземания към 31 декември 2006 година в размер на 1,366 хил. лева е свързана с изграждането на общ паркинг и съоръжения за магазин Стара Загора.

### 17. Пари и парични еквиваленти

*В хиляди лева*

	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Пари в брой	1,086	731
Пари в разплащателни сметки	327	2,292
Краткосрочни депозити	-	11,000
	<u>1,413</u>	<u>14,023</u>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 18. Акционерен капитал и резерви

#### Акционерен (основен) капитал

<i>В брой акции</i>	Регистрирани поименни акции	
	2007	2006
Издадени към 1 януари	16,500	16,500
Издадени към 31 декември – изцяло платени	16,500	16,500

Всички акции са с номинал от 1,000 лева.

#### Акционери

“Доверие Капитал” АД контролира пряко мажоритарния пакет акции (54.93%) на „Доверие – Брико” АД.

Mr. Bricolage S.A. упражнява значително влияние чрез пряка, както и непряка (посредством Windspell Ltd., Кипър) собственост върху 45% от акциите.

Други акционери притежават 0.07% от акциите на компанията - майка.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на Общите събрания на „Доверие – Брико” АД. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на компанията - майка.

Към 31 декември 2007 година номиналната сума на акционерния капитал на „Доверие – Брико” АД възлиза на 16,500 хил. лева (2006: 16,500 хил. лева).

#### Резерви, печалби и загуби

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на „Доверие – Брико” АД, проведено на 5 март 2007 година, печалбата за 2006 година в размер на 7,171 хил. лева е разпределена, както следва:

- 1/10 част от печалбата е заделена за законови резерви, съгласно чл. 246 от Търговския Закон;
- остатъкът в размер на 6,454 хил. лева е заделен като допълнителни резерви, с цел използване за инвестиции и други, по решение на Съвета на директорите на компанията - майка.

Неразпределената печалба от минали години на „Доверие – Брико” АД в размер на 1,722 хил. лева също е заделена като допълнителни резерви.

**Доверие - Брико АД**

Консолидирани финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2007

**БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ****18. Акционерен капитал и резерви, продължение***Резерви, печалби и загуби, продължение*

Към 31 декември 2007 година резервите, печалбите и загубите на Групата са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Печалби и загуби</b>	<b>Законови резерви</b>	<b>Допълнителни резерви</b>	<b>Преоценъчни резерви</b>	<b>Общо</b>
Баланс към 1 януари 2006	4,989	956	5,877	4,160	15,982
Разпределение на печалбата за резерви	(4,616)	476	4,140	-	-
Други	(143)	-	-	-	(143)
Преоценъчен резерв на продадени нетекущи активи	1,492	-	-	(1,492)	-
Ефект в отсрочените данъци от намаляване на данъчната ставка	-	-	-	157	157
Печалба за периода	7,038	-	-	-	7,038
Баланс към 31 декември 2006	8,760	1,432	10,017	2,825	23,034
Разпределение на печалбата за резерви	(8,893)	717	8,176	-	-
Преоценъчен резерв	-	-	-	35,367	35,367
Отсрочени данъци	-	-	-	(3,537)	(3,537)
Преоценъчен резерв на отписани нетекущи активи	3	-	-	(3)	-
Печалби и загуби	3,393	-	-	-	3,393
Баланс към 31 декември 2007	3,263	2,149	18,193	34,652	58,257

**19. Доход на акция***Основен доход на акция*

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2007 година е базирано на нетната печалба в размер на 3,393 хил. лева (2006 година: нетна печалба 7,038 хил. лева), разпределяема в полза на акционерите и среднопретегления брой обикновени акции за периода 16,500 броя (2006 година: 16,500 броя).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 20. Отсрочени данъчни активи и пасиви

*Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в консолидирания баланс*

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	3,979	386	3,979	386
Нематериални активи	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Материални запаси	(12)	(4)	-	-	(12)	(4)
Търговски и други вземания	(4)	(1)	-	-	(4)	(1)
Търговски и други задължения	(59)	(32)	-	-	(59)	(32)
Други дългосрочни задължения	(10)	(6)	-	-	(10)	(6)
Данъчни (активи)/пасиви	(86)	(44)	3,979	386	3,893	342

Приложимата данъчна ставка в България е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която считано от 1 януари 2007 година е в размер на 10% (2006: 15%). Не е признат актив по отсрочени данъци върху загубата на сръбското дъщерно дружество, доколкото към датата на баланса не съществува вероятност да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да бъде оползотворен актива.

Ефектите от промяната на отсрочените данъчни активи и пасиви през периода са признати в консолидирания отчет за доходите и в консолидирания отчет за промените в собствения капитал, както следва:

#### *Движение във временните разлики през периода*

<i>В хиляди лева</i>	Баланс 01.01.2007	Признати в отчета за доходите	Признати в отчета за промените в собствения капитал	Баланс 31.12.2007
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	386	57	3,536	3,979
Нематериални активи	(1)	(1)	1	(1)
Материални запаси	(4)	(8)	-	(12)
Търговски и други вземания	(1)	(3)	-	(4)
Търговски и други задължения	(32)	(27)	-	(59)
Други дългосрочни задължения	(6)	(4)	-	(10)
	342	14	3,537	3,893

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 21. Необезпечени корпоративни облигации

Издадените облигации представляват обикновени, необезпечени, безналични (регистрирани в Централния депозитар) корпоративни облигации, обект на условия, със следните характеристики:

- *Номинална стойност на облигационния заем:* 18,000 хил. евро;
- *Срок (матуритет) на заема:* 7 (седем) години (считано от декември 2006 година), 3-годишен гратисен период, изплащане на главницата на осем равни части;
- *Лихва:* 7.50% на годишна база за първите три години, платима на полугодишни вноски; Увеличение до 8.00% на годишна база за годините от четвърта до седма при условие, че не бъде упражнена call option (опцията за обратно изкупуване) от емитента, и платима на полугодишни вноски;
- *Номинална стойност:* Всички облигации са с номинална стойност 1,000 евро;
- *Опция за обратно изкупуване:* На 36-месец от датата на издаване на облигациите.

През периода стартира процедура по листването на облигациите на Българската Фондова Борса. На 19 декември 2007 година Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигации бе потвърден от Комисията за Финансов Надзор.

#### Условия и срок

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2007		31 декември 2006	
				Номинал- на стойност	Балансова стойност	Номинал- на стойност	Балансова стойност
Необезпечени корпоративни облигации:	EUR	постоянен лихвен процент 7.50% за години от 1- ва до 3-та, нарастващ лихвен процент на 8% за години от 4-та до 7-ма	2013	35,205	34,956	35,205	34,810
				35,205	34,956	35,205	34,810

Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутния риск върху Групата се съдържа в бележка 27 *Финансови инструменти*.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 22. Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно ангажименти по лихвени заеми и кредити.

#### Обезпечени заеми

„Доверие – Брико” АД поддържа кредитна линия отпусната от „SG Експресбанк” АД, София. Договорените условия са следните:

- договорна сума – 4,500 хил. евро, от които 2,000 хил. евро могат да бъдат използвани за издаване на банкови гаранции от „SG Експресбанк” АД;
- годишен лихвен процент – тримесечен EURIBOR + 2.5%;
- период – до 31 януари 2008 година + опция за удължаване на срока;
- обезпечение – особен залог върху съвкупност от стоки на стойност минимум 6,750 хил. евро в полза на „SG Експресбанк” АД, съгласно разпоредбите на Закона за особените залози.

#### Условия и срок

В хиляди лева

				31 декември 2007		31 Декември 2006	
	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Кредитна линия	EUR	3-месечен EURIBOR + 2.5%	2008	4,890	3,377	4,890	-
				<u>4,890</u>	<u>3,377</u>	<u>4,890</u>	<u>-</u>

Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутния риск върху Групата се съдържа в бележка 27 *Финансови инструменти*.

През периода е освободен особенният залог на цяло предприятие и неговите активи по договорите за инвестиционни кредити (изплатени изцяло през 2006 година) и по договора за кредитна линия.

### 23. Други дългосрочни задължения

Тази бележка представя информация за начислените провизии за обезщетения при пенсиониране. Общата сума на задълженията е изчислена за период от 10 години, дисконтирана с лихвения процент по облигационния заем.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 24. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Задължения към доставчици		22,017	17,674
Задължения към свързани лица	30	953	716
Задължения към строителни компании		263	1,100
Задължения към персонала		1,112	809
Задължения към социалното осигуряване		276	249
Други задължения към бюджета		1,323	226
Получени аванси		11	16
Други задължения		75	70
		<u>26,030</u>	<u>20,860</u>

Групата урежда задълженията към своите доставчици между 30 и 150 дена от датата на възникване, според клаузите на съответния договор.

### 25. Данъци върху дохода

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Предплатен данък върху дохода	<u>478</u>	-
	<u>478</u>	-
Задължения по данъци върху дохода	-	<u>697</u>
	-	<u>697</u>

Платеният авансово данък върху дохода през 2007 година е в размер на 1,037 хил. лева.

### 26. Управление на финансовия риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки следните финансови рискове.

#### Ликвиден риск

Компанията - майка е обект на външно наложени изисквания за ликвидност, както следва:

- ликвидност – минимално Текущо съотношение (Текущи активи/Краткосрочни задължения – 1.00;
- минимално Покритие на лихвите (ЕБИТДА/Нетни разходи за лихви) – 2.00;
- минимално Покритие на плащанията по дълга (ЕБИТДА/Нетни разходи за лихви + Текуща част от дългосрочния дълг) – 1.20.

## Доверие - Брико АД

Консолидирани финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2007

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

#### 26. Управление на финансовия риск, продължение

##### Управление на капитала

„Доверие – Брико” АД е обект на външно наложени капиталови изисквания. Компанията – майка трябва да поддържа минимален размер на Собствения капитал 18,000 хил. евро, както и максимално съотношение Лихвоносен дълг/Собствен капитал 1.85.

Към 31 декември 2007 година Собствения капитал на „Доверие – Брико” АД е в размер на 38,533 хил. евро, а съотношението Лихвоносен дълг/Собствен капитал е 0.51.

#### 27. Финансови инструменти

##### Кредитен риск

Максимално поетия кредитен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи. Към датата на баланса максималната експозиция към кредитен риск е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Капиталови инвестиции (Други инвестиции)	9	9
Дългосрочни вземания	90	79
Търговски вземания	1,745	3,781
Пари и парични еквиваленти	1,413	14,023
	<u>3,257</u>	<u>17,892</u>

Основната част от позицията Търговски вземания представлява вземания от доставчици за отстъпки, които ще бъдат прихванати със задължения към тях.

Времевата структура на търговските вземания към датата на баланса е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007		31 декември 2006	
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С период от 0 до 30 дни	1,608	-	2,613	-
С период от 31 до 180 дни	109	-	1,110	-
С период от 181 до 360 дни	10	-	26	-
Над 1 година	79	61	69	37
	<u>1,806</u>	<u>61</u>	<u>3,818</u>	<u>37</u>

Движението на обезценката на търговските вземания през годината е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Баланс към 1 януари	37	26
Загуби от обезценка	24	11
Баланс към 31 декември	<u>61</u>	<u>37</u>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 27. Финансови инструменти, продължение

#### Ликвиден риск

Следващата таблица показва договорените плащания по олихвяеми финансови задължения, включително плащания на лихви, но без влиянието на нетиращи споразумения.

31 декември 2007

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
<b>Недеривативни финансови задължения</b>						
Необезпечени						
корпоративни облигации	34,956	46,821	2,640	2,640	32,212	9,329
Кредитна линия	3,377	3,400	3,400	-	-	-
Търговски и други задължения	23,308	23,308	23,308	-	-	-
<b>Деривативни финансови задължения</b>						
	-	-	-	-	-	-
	61,641	73,529	29,348	2,640	32,212	9,329

31 декември 2006

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
<b>Недеривативни финансови задължения</b>						
Необезпечени						
корпоративни облигации	34,810	49,461	2,640	2,640	24,818	19,363
Кредитна линия	-	-	-	-	-	-
Финансов лизинг	6	6	6	-	-	-
Търговски и други задължения	19,560	19,560	19,560	-	-	-
<b>Деривативни финансови задължения</b>						
	-	-	-	-	-	-
	54,376	69,027	22,206	2,640	24,818	19,363

Към 31 декември 2007 година съотношенията на ликвидност на „Доверие – Брико” АД са както следва:

- Ликвидност – Текущо съотношение – в рамките на изискванията;
- Покритие на лихвите – 3.59;
- Покритие на плащанията по дълга – 3.59.

За външно наложените изисквания за ликвидност виж бележка 26 *Управление на финансовия риск, Ликвиден риск.*

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 27. Финансови инструменти, продължение

#### Валутен риск

Основният капитал на „Брико Спец“ Д.О.О. е деноминиран в евро, а не във функционалната валута на дружеството, която е сръбски динар (RSD). Експозицията към кредитен риск е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Основен капитал	978	196
	<u>978</u>	<u>196</u>

Приложими са следните валутни курсове:

<i>В евро</i>	Среден курс		Курс към датата на баланса	
	2007	2006	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
RSD 100	1.2505	1.2680	1.2620	1.2658

#### Анализ на чувствителността

1% увеличение на курса на еврото спрямо сръбския динар към 31 декември би променило капитала и печалбите или загубите със сумите, показани по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Печалба или загуба	Капитал
<b>31 декември 2007</b>		
RSD	(10)	-
	<u>(10)</u>	<u>-</u>
<b>31 декември 2006</b>		
RSD	(2)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>

#### Лихвен риск

Следващата таблица представя финансовите инструменти на Групата към датата на баланса според видовете лихвен процент:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
<b>Инструменти с фиксирана доходност</b>		
Необезпечени корпоративни облигации	34,956	34,810
Финансов лизинг	-	6
	<u>34,956</u>	<u>34,816</u>
<b>Инструменти с плаваща доходност</b>		
Кредитна линия	3,377	-
	<u>3,377</u>	<u>-</u>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 27. Финансови инструменти, продължение

#### Лихвен риск, продължение

#### *Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва*

Промяна на лихвените нива с 1 процент към датата на баланса би увеличила (намалила) капитала или печалбите и загубите със сумите, показани по-долу. Анализът допуска, че всички останали променливи, особено валутните курсове, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2006 година.

*В хиляди лева*

	Печалба или загуба		Капитал	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
<b>31 декември 2007</b>				
Кредитна линия	(3)	3	-	-
	(3)	3	-	-
<b>31 декември 2006</b>				
Кредитна линия	(17)	17	-	-
	(17)	17	-	-

#### *Ефективен лихвен процент и анализ на промяната на лихвения процент като цена*

По отношение на доходносни финансови активи и олихвяеми финансови пасиви, следната таблица показва ефективния лихвен процент към датата на баланса и периода, в който той се променя.

*В хиляди лева*

	Бележка	Ефективна лихва	Общо	Под 6 месеца	1-2 години
Пари и парични еквиваленти	17	0.20 – 4.00%	1,413	1,413	-
			1,413	1,413	-
Необезпечени корпоративни облигации					
EUR - фиксирана лихва	21	8.20%	(34,956)	(34,956)	-
Кредитна линия					
EUR – плаваща лихва	22	7.18%	(3,377)	(3,377)	-
			(38,333)	(38,333)	-

#### **База за определяне на справедливите стойности**

За целите на оповестяването по-долу са отразени значителните методи и допускания, използвани за определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 27. Финансови инструменти, продължение

#### База за определяне на справедливите стойности, продължение

##### *Капиталови инвестиции*

Капиталовите инвестиции (Други инвестиции) представляват нетъргуеми акции, които се отчитат по тяхната цена на придобиване, доколкото не е възможно да бъде направена надеждна оценка на справедливата им стойност към датата на баланса.

##### *Търговски вземания*

Справедливата стойност на дългосрочните вземания, с изключение на незавършени договори за строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирана с пазарната лихва към датата на баланса.

Не е изчислена справедлива стойност на текущите търговски вземания, доколкото тя е разумно приближение на тяхната балансова стойност.

##### *Недеривативни финансови задължения*

Справедливата стойност се изчислява на базата на настоящата стойност на бъдещите парични потоци на главници и лихви, дисконтирана с пазарния лихвен процент към датата на баланса.

Тъй като справедливата стойност на текущите задължения е разумно приближение на тяхната балансова стойност, то тяхната справедлива стойност не е изчислена.

Поради плаващия лихвен процент на кредитната линия, нейната справедлива стойност не е изчислена.

##### *Лихвени проценти, използвани за определяне на справедливите стойности*

Лихвените проценти, използвани за дисконтирането на приблизителните парични потоци, където е приложимо, са базирани на безрисковия лихвен процент (държавни ценни книжа) към датата на баланса плюс адекватен константен кредитен спред и са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
Дългосрочни вземания на компанията - майка	4.58%	3.26%
Дългосрочни вземания на дъщерното дружество	10.00%	14.00%
Необезпечени корпоративни облигации	8.41%	7.46%

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 27. Финансови инструменти, продължение

#### Справедливи срещу балансови стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата, заедно с техните отчетни стойности, посочени в баланса, са както следва:

В хиляди лева	31 декември 2007		31 декември 2006	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
<b>Активи</b>				
Дългосрочни вземания	90	81	79	72
Пари и парични еквиваленти	1,413	1,413	14,023	14,023
	<u>1,503</u>	<u>1,494</u>	<u>14,102</u>	<u>14,095</u>
<b>Задължения</b>				
Необезпечени корпоративни облигации	34,956	34,384	34,810	35,552
Финансов лизинг	-	-	6	6
	<u>34,956</u>	<u>34,384</u>	<u>34,816</u>	<u>35,558</u>

### 28. Оперативни лизингови договори

Групата е наела сградите и съоръженията на три от магазините си (Варна, София 1 и Плевен) при условията на неотменими оперативни лизинги. Обичайните договорни условия са следните:

- *Срок на договора:* 10 (десет) години;
- *Право на първи отказ* в полза на „Доверие – Брико” АД в случай на продажба;
- *Обезпечение:* неотменима револвираща банкова гаранция в размер на годишния наем.

Лизинговите договори за магазин Варна и магазин София 1 съдържат клаузи за промяна на наемните плащания, в зависимост от локалните пазарни условия. В договора за наем на магазин Плевен съществува клауза за гарантиране на стойността на наема, като считано от 2012 година наемната цена ще се индексира ежегодно със стойността на Хармонизирания индекс на потребителските цени.

В хиляди лева	31 декември 2007 година	31 декември 2006 година
До 1 година	2,773	2,389
От 1 до 5 години	11,092	11,092
Над 5 години	10,484	13,257
	<u>24,349</u>	<u>26,738</u>

Разходите за наем, които са признати в консолидирания отчет за доходите са в размер на 2,718 хил. лева (2006 година: 478 хил. лева (магазин София 1, нает на 15 ноември 2006 и магазин Варна, нает на 17 август 2006)).

„Доверие – Брико” АД е учредило неотменими револвиращи банкови гаранции в размер на 1,418 хил. евро, в изпълнение на договорите за наем на магазини Варна, София 1 и Плевен.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 29. Ангажменти

На 4 юли 2007 година Brico Spec D.O.O. подписа споразумение със сръбското дружество Forum Real Estate D.O.O. Най-съществените условия са следните:

Forum Real Estate D.O.O. поема ангажимент до 4 май 2008 година:

- да учреди дружество с ограничена отговорност под името Cerak D.O.O., заедно със своите партньори. Дяловият капитал, в размер на 2,651 хил. евро, ще се състои от права на ползване върху земя за застрояване в Белград (Церак) с обща площ 1 хектар, 29 ара и 55 кв. м. и одобрен урбанистичен проект;
- да осигури издаването на всички документи от съответните институции на името на Cerak D.O.O., които позволяват строителството на магазин Mr. Bricolage;
- да осигури продажбата на 100% от дяловете на Cerak D.O.O. на Brico Spec D.O.O.

Brico Spec D.O.O. поема ангажимент:

- да учреди банкова гаранция в полза на Forum Real Estate D.O.O. на стойност 500 хил. евро, която да гарантира, че ако Forum Real Estate D.O.O. изпълни своите задължения, Brico Spec D.O.O. ще закупи 100% от дяловете в Cerak D.O.O.;
- да плати на съдружниците покупната цена в размер на 2,651 хил. евро в деня на подписване на нотариалната сделка.

През месец август „Доверие – Брико” АД издаде неотменима банкова гаранция на стойност 500 хил. евро, за да гарантира задълженията на дъщерното си дружество „Брико Спец” ДОО, произтичащи от този договор.

### 30. Свързани лица

#### *Идентифициране на свързаните лица*

Групата има отношение на свързано лице с акционери и с предприятия под общ контрол на групата Доверие, а именно:

- “Доверие – Капитал” АД – акционер;
- “Доверие Обединен Холдинг” АД – компанията-майка на „Доверие – Капитал” АД; и
- Други компании под общ контрол на “Доверие Обединен Холдинг” АД.

Групата има осъществени трансакции и произтичащи от тях задължения и вземания с Дружеството Mr. Bricolage SA (Франция), основани на Споразумението за съдружие. Mr. Bricolage SA от своя страна упражнява значително влияние чрез пряко и косвено (посредством Windspell Ltd.) притежание на акции, а също и чрез участие в Съвета на директорите на „Доверие - Брико” АД.

Групата също така има отношение на свързано лице с „Дарик Имоти България” АД (на базата на участие в управленските или контролни органи).

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 30. Свързани лица, продължение

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица към 31 декември 2007 година, както и трансакциите (без ДДС) със свързани лица са както следва:

Свързани лица	Тип трансакция	Януари - 31 декември		31 декември			
		2007	2006	2007	2006		
		год.	год.	год.	год.		
		Трансакции		Вземания		Задължения	
<i>В хиляди лева</i>							
Mr. Bricolage SA	Роялти	2,140	1,608	-	-	586	428
Mr. Bricolage SA	Доставка на дълготрайни активи, стоки, материали и услуги	232	251	-	-	36	50
Доверие – Капитал АД	Компенсация за поето задължение за неконкурентна дейност	1,070	804	-	-	308	225
Доверие – Капитал АД	Приходи от наеми	-	3	-	-	-	-
Офис.БГ АД	Доставка на дълготрайни активи, материали и услуги	482	326	-	-	5	5
Офис.БГ АД	Приходи от наеми	12	9	3	4	-	-
Офис.БГ АД	Продажба на стоки	1	-	-	-	-	-
И.ФО.ЖЕ.КО България АД	Доставка на услуги	68	-	-	-	14	-
И.ФО.ЖЕ.КО България АД	Продажба на стоки	2	-	-	-	-	-
Медицински център Доверие ЕАД	Доставка на услуги	17	11	-	-	-	2
Вратица АД	Доставка на стоки	8	12	-	-	-	3
Марица Текс АД	Доставка на услуги	12	12	-	-	-	-
ОМК АД	Продажба на стоки	3	9	-	5	-	-
Медика АД	Продажба на стоки	1	-	-	-	-	-
Дунав АД	Продажба на стоки	1	-	-	-	-	-
МБАЛ Доверие АД	Продажба на стоки	1	-	-	-	-	-
Комарс Инженеринг ООД	Продажба на стоки	1	-	-	-	-	-
Дарик Имоти България АД	Наем на офис (вкл. консумативи)	409	381	-	5	4	3
Дарик Имоти България АД	Доставка на други услуги	26	6	-	-	-	-
Дарик Имоти България АД	Продажба на стоки	10	11	-	-	-	-
Дарик Имоти България АД	Депозит за наем на офис	-	-	60	60	-	-
		<u>4,496</u>	<u>3,443</u>	<u>63</u>	<u>74</u>	<u>953</u>	<u>716</u>

Няма осъществени покупки и продажби със свързани лица, извън обичайните търговски взаимоотношения. Трансакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

### 30. Свързани лица, продължение

#### Други трансакции със свързани лица

Групата също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции.

Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала (виж бележка 7) е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>31 декември 2007 година</b>	<b>31 декември 2006 година</b>
Съвет на директорите	120	120
Изпълнителен директор и Търговски директор	275	269
	<u>395</u>	<u>389</u>

### 31. Събития, настъпили след датата на баланса

На 11 януари 2008 година „Доверие – Брико“ АД подписа договор за оборотен кредит с „Доверие – Капитал“ АД. Договорените условия са следните:

- договорена сума 1,500 хил. лева;
- лихвен процент 0.55 % на месечна база;
- срок – един месец, считано от 14 януари 2008 година + опция за удължаване на срока;
- обезпечение – запис на заповед на стойност 1,500 хил. лева.

На 28 януари 2008 година компанията - майка подписа анекс към договора за кредитна линия с „SG Експресбанк“ АД. Бяха направени следните промени:

- договорената сума беше увеличена от 4,500 хил. евро до 6,000 хил. евро, които могат да бъдат използвани като овърдрафт и/или кредитна линия за издаване на банкови гаранции от „SG Експресбанк“ АД;
- лихвеният процент на годишна база беше променен на 1-месечен EURIBOR + 1.85%
- срокът на договора беше удължен до 15 декември 2008 година;
- обезпечение – залог на стоки на стойност минимум 9,000 хил. евро в полза на „SG Експресбанк“ АД, съгласно разпоредбите на Закона за особените залози.