



**Доклад за дейността на Доверие - Обединен холдинг АД
за периода, завършващ на 31 декември 2021 година**

(Предварителен неконсолидиран финансов отчет)

I. Обща информация за дружеството

1. Регистрация и предмет на дейност

Доверие - Обединен холдинг АД (дружеството) е публично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13056 от 1996 г. Дружеството е учредено през същата година.

Седалището и адресът на управление на Доверие - Обединен холдинг АД е 1756 София, ул. "Лъчезар Станчев" №5, сграда "А", ет.7, тел. (02) 98 456 10; 98 456 11; факс: (02) 98 456 63. Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове. Електронният адрес е както следва: doverie@doverie.bg. Официално регистрираната интернет страница е www.doverie.bg, като вътрешната информация се публикува в раздел „За инвеститори“, секция „Новини“: <https://doverie.bg/за-инвеститори/новини/>.

Предметът на дейност на Доверие - Обединен холдинг АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица, участия под каквато и да е форма в други местни и/или чуждестранни търговски дружества, и/или в тяхното управление; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга търговска дейност, за която няма забрана със закон.

2. Капитал и акционерна структура

Към 31.12.2021г. капиталът е разпределен в 21,499,855 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акции са търгуеми на Българска Фондова Борса. Доверие - Обединен холдинг АД има издадени един клас акции. Всяка акция на дружеството дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални с номиналната стойност на акцията. Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на дружеството, съответно на увеличаването на капитала, в търговския регистър на съда.

На управлението не е известно да съществуват ограничения върху прехвърлянето на акциите на дружеството, както и ограничения за притежаването им или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер. В устройствените документи на дружеството или в отделни споразумения не са предвидени възможности между дружеството и управителните му органи и/или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Към 31.12.2021г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционерен капитал	31.12.2021 BGN '000	31.12.2020 BGN '000
(BGN'000)	21,500	18,736
Брой акции		
(номинал 1.00 лев)	21,499,855	18,736,099
Общ брой на регистрираните акционери	146,842	146,959
в т.ч. юридически лица	63	57
физически лица	146,779	146,902
Брой акции, притежавани от юридически лица	12,276,653	10,308,880
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>57,10%</i>	<i>55,02%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица*	9,223,202	8,427,219
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>42,90%</i>	<i>44,98%</i>

*В брой акции, притежавани от физически лица, са включени 240 броя акции с неуточнена собственост от 1996г., които Централният депозитар АД води по емисионна сметка на Доверие - Обединен холдинг АД.

Акционери, притежаващи акции над 5%	Брой акции	% от капитала
Софарма АД	5,374,600	24,9983
Телекомплект АД	1,917,838	8,9202
КАЛИМАН-РТ АД	1,343,429	6,2485

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
0-100	144,655	98.5106	6,487,103	30.1728
101-1000	1,903	1.2960	395,410	1.8391
1001-10000	209	0.1423	738,956	3.4370
10001-100000	62	0.0422	1,731,356	8.0529
100001-500000	8	0.0054	1,666,495	7.7512
500001-1000000	1	0.0007	774,574	3.6027
1000001-5000000	3	0.0020	4,331,361	20.1460
Over 5000000	1	0.0007	5,374,600	24.9983
Total	146,842	100.00	21,499,855	100.00

3. **Органи на акционерното дружество, управление и представителство**

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2021г. са :

Иван Огнянов Донев - член

Венцислав Симеонов Стоев - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.12.2021г. са:

Александър Георгиев Христов - изпълнителен директор

Анна Иванова Павлова - председател на УС

Христо Христов - член

Дружеството се представлява от Александър Георгиев Христов.

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

Одитният комитет има следния състав:

Иван Димов - председател (независим член)

Елена Големанова - член (независим член)

Анна Павлова - член

Към 31.12.2021г. списъчният брой на персонала в дружеството е 38 (31.12.2020 г. :35).

II. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. Информация по чл. 247 от ТЗ

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

В точка III и точка IV е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява Предварителния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през периода от членовете на съветите

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на Надзорния, Управителен съвет, Изпълнителния директор и Одитния комитет са както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Изпълнителен директор	42	42
Възнаграждения на Управителен съвет	54	54
Възнаграждения на Надзорен съвет	93	108
Одитен комитет	25	25
Общо	214	229

Членовете на органите за управление и контрол не са получавали непарични възнаграждения.

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение (тантием) в размер на до 1 % от нетната печалба на дружеството както и да бъде оправомощен да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер на до 2 % от стойността на печалба на дружеството за всяка календарна година. Когато определена част се изисква да бъде разсрочена за по - дълъг от 12 - месечен период, тази част се оценява по нейната сегашна стойност към датата на финансовия отчет и се посочва към нетекущите пасиви в отчета за финансовото състояние, статия „задължения към персонала”.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през периода акции и облигации на дружеството

Данни за броя пряко притежаваните акции от членовете на Надзорния и Управителния съвет:

- a. Иван Огнянов Донеv – не притежава
- b. Венцислав Симеонов Стоев – 30,153 бр. (без изменение)
- c. Александър Христов - не притежава
- d. Анна Иванова Павлова - не притежава
- e. Христо Георгиев Христов – 45 бр., (без изменение)

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на дружеството не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Опции върху акции на дружеството

Към датата на този доклад “Доверие - Обединен холдинг” АД няма предоставени опции на членовете на Надзорния и Управителния съвет върху негови акции.

Информация за участието на членовете на НС и УС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

ИВАН ОГНЯНОВ ДОНЕВ – ЧЛЕН НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Образование:

Бакалавър – „МИО” – УНСС;
Магистратура „Международен Бизнес” – УНСС;
Магистратура „Здравен Мениджмънт” – Медицински Университет.

Относим професионален опит:

Иван Огнянов Донев е експерт, а впоследствие директор за връзки с инвеститорите в „Унифарм“ АД в периода 2008 - 2017 г.

Владее френски, английски, руски и испански език.

Бизнес адрес:

гр. София, район „Изгрев.”, ул. „Лъчезар Станчев” № 5, офис сграда А, ет. 7.

Иван Огнянов Донев притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „ЕЛЗА ФАРМА“ ООД – притежава пряко над 25%.

Иван Огнянов Донев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ” АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;

- „СОФКОНСУЛТ ГРУП” АД – член на Съвета на директорите;

- „ДОВЕРИЕ – БРИКО” АД – член на Надзорния съвет;

- СДРУЖЕНИЕ „ВИКТОР ЮГО” – член на Управителния съвет;

- „ЕЛЗА ФАРМА“ ООД – управител;

- „СЕЛСО“ ЕООД – управител.

През последните пет години Иван Огнянов Донев:

а) не е осъждан за измама;

б) не е свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;

в) не е официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);

г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;

д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки:

Иван Огнянов Донев не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Управителния или Надзорния съвет на „Доверие – обединен холдинг” АД.

ВЕНЦИСЛАВ СИМЕОНОВ СТОЕВ – ЧЛЕН НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Образование:

Средно – 9 ЕСПУ, град София – 1978 г.;

Висше – Юридически Факултет на СУ „Св. Климент Охридски” – 1984 г.

Относим професионален опит:

От м. септември 1987 г. Венцислав Стоев е вписан в Софийска адвокатска колегия като адвокат. Юридически стаж в Париж, Парижка адвокатска колегия кантора „Кремадес и съдружие”. Член на Международния адвокатски съюз от 1992 г.

Бизнес адрес:

гр. София, район „Изгрев”, ул. „Лъчезар Станчев” № 5, офис сграда А, ет. 7.

Венцислав Симеонов Стоев притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „СРЕДЕЦ” АД – притежава пряко над 25%;
- „ТЕЛЕКОМПЛЕКТ” АД – притежава пряко над 25%;
- „ГРИЙН ПРОДЖЕКТ ИНВЕСТМЪНТС” ООД – притежава пряко над 25%;
- „ТЕЛЕКОМПЛЕКТ ИНВЕСТ” АД – притежава пряко над 25%;
- „СОФПРИНТ ГРУП” АД – притежава пряко над 25%;
- „КЕПИТЪЛ ИНВЕСТ ИНТЕРНЕСЪНЪЛ“ ЕООД – притежава пряко над 25%;
- Адвокатско дружество „СТОЕВ, БОТЕВ И С-ИЕ” – притежава пряко над 25%;
- „ЕЛЕКТРИК СОУРС ИНВЕСТМЪНТС” ЕООД – притежава непряко над 25%;
- „ТЕКСТА КОРП ЛИМИТИД” – притежава непряко над 25%;

- „ТЕЛСО” АД – притежава непряко над 25 %;
- „МИНЕРАЛКОМЕРС” АД – притежава непряко над 25 %;
- „ХЕМИПЛАНТ” ООД – притежава непряко над 25 %;
- „ФАРМАПЛАНТ” АД – притежава непряко над 25%;
- „МАРС – МВ” АД – притежава непряко над 25 %;
- „ЕНЕРГОИНВЕСТМЪНТ“ АД – притежава непряко над 25%;
- “SOPHARMACY MC” S.R.L., Молдова – притежава непряко над 25%;
- “IMPRIMART” S.R.L., Молдова – притежава непряко над 25%.

Венцислав Симеонов Стоев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „ДОВЕРИЕ – КАПИТАЛ” АД – член на Надзорния съвет;
- „ДОВЕРИЕ – БРИКО” АД - член на Надзорния съвет;
- „ТЕЛЕКОМПЛЕКТ” АД – член на Надзорния съвет;
- Сдружение „ЕВРОПЕЙСКИ РИЦАРСКИ ОРДЕН НА ВИНОТО – КОНСУЛАТ БЪЛГАРИЯ“ – член на Управителния съвет.

През последните пет години Венцислав Симеонов Стоев:

- а) не е осъждан за измама;
- б) не е свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) не е официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки:

Венцислав Симеонов Стоев не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Управителния или Надзорния съвет на „Доверие – обединен холдинг” АД.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

АННА ИВАНОВА ПАВЛОВА – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Образование:

Завършила е УНСС, специалност „Счетоводство и контрол“. Специализирала е банково дело в Българо-френския център „Марком“.

Относим професионален опит:

От 1983 г. последователно работи в „Минералбанк“ АД, „Кристалбанк“ АД, „Туристспортбанк“ АД като счетоводител, зам. главен и главен счетоводител, а от м. май до м. декември 1996 г. е директор на дирекция „Банкови регулатори“ в ТБ „Балканбанк“ АД. От м. януари 1997 г. до този момент е главен счетоводител и началник управление „Финансово“ на ОБПФ „Доверие“ АД, понастоящем „Доверие – обединен холдинг“ АД. През 2000 г. специализира международни счетоводни стандарти в университета Деллаур. През 2001 и 2002 г. е преминала курс на обучение в Ernst & Young и KPMG по международни счетоводни стандарти.

Бизнес адрес:

гр. София, район „Изгрев“, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, офис сграда А, ет. 7.

Анна Иванова Павлова притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „БОНА – 96“ ООД – притежава пряко над 25 %.

Анна Иванова Павлова участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР – ДОВЕРИЕ“ АД – член на Съвета на директорите;
- „ХОМОГЕН“ АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „МАРИЦАТЕКС“ АД – член на Съвета на директорите;
- „БОНА – 96“ ООД – управител.

През последните пет години Анна Иванова Павлова:

- а) не е осъждана за измама;
- б) не е свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) не е официално публично инкриминирана и не са ѝ налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишавана от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- д) не са ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки:

Анна Иванова Павлова не е съпруга или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Управителния или Надзорния съвет на „Доверие – обединен холдинг“ АД.

АЛЕКСАНДЪР ГЕОРГИЕВ ХРИСТОВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Образование:

Висше юридическо образование, магистър – специалност „Право” – СУ „Св. Климент Охридски”, гр. София.

Относим професионален опит:

Завършил СУ „Св. Климент Охридски”, магистър – специалност „Право”. След завършването на висшето си образование две години работи като адвокат. От 2007 г. работи на длъжност „юрисконсулт“ в „Доверие – обединен холдинг” АД, а от 2010 г. до 26.05.2017 г. заема длъжността „главен юрисконсулт” в същото дружество. От 2010 г. до настоящия момент е член на Съвета на директорите на „Биляна – Трико” АД, а от началото на 2012 г. до настоящия момент е и изпълнителен директор на дружеството. От месец юли 2016 г. е и член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Хидроизомат” АД. От месец януари 2017 г. до 30.09.2019 г. е и управител на „Хидроизомат – инженеринг” ЕООД. Участвал е в управлението и на редица други дружества, в това число „Хеброс – П” АД – член на Съвета на директорите, „Доверие Енергетика” АД – заличен търговец – член на Съвета на директорите и „Д-р Марин Маринов – самостоятелна медико-диагностична лаборатория – рентгенови кабинети“ АД – заличен търговец – член на Съвета на директорите. Бил е ликвидатор и на „Реклама” ООД и „Ритон – 97” АД, „Фармахим Холдинг” АД. Разполага с богат опит в сферите на правото и корпоративното управление, придобит при работата на горепосочените длъжности.

Бизнес адрес:

гр. София, район „Изгрев”, ул. „Лъчезар Станчев” № 5, офис сграда А, ет. 19.

Александър Георгиев Христов участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „ХИДРОИЗОМАТ” АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „БИЛЯНА – ТРИКО” АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „ДОВЕРИЕ – ИНВЕСТ” ЕАД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „КОНСОРЦИУМ ХИДРОИЗОМАТ И ТЕЛЕКОМПЛЕКТ“ ДЗЗД – управител;
- „ОБЕДИНЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛНА ИНФРАСТРУКТУРА“ ДЗЗД – управител.

През последните пет години Александър Георгиев Христов:

- а) не е осъждан за измама;
- б) не е свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) не е официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;

д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки:

Александър Георгиев Христов не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Управителния или Надзорния съвет на „Доверие – обединен холдинг” АД.

ХРИСТО ГЕОРГИЕВ ХРИСТОВ – ЧЛЕН НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Образование:

Висше юридическо образование, магистър – специалност „Право” – СУ „Св. Климент Охридски”, гр. София.

Относим професионален опит:

Предприемач с над 15 години опит в областта на дигиталните медии и търговия. Създател на най-голямата дигитална медийна компания в България – „Нет Инфо“ АД, впоследствие продадена на „Нова Броудкастинг Груп“ ЕООД и МТГ. Изпълнителен директор на „Ейч Ар Кепитъл“ АД, член на бордовете на „Мост Финанс Мениджмънт“ АД, „Биодит“ АД, „Кънвиниънс“ АД (дружеството, управляващо платформата за електронна търговия eBag.bg), „Ейт Инвестмънтс“ АД (компанията, разработила платформата за телемедицина Healee) и др. Член на управителните органи на сдружение „Ендевър България“, сдружение „Българска федерация по тенис“, фондация „Дарик“ и др. Ментор във Founder Institute.

Бизнес адрес:

гр. София, район „Оборище.”, бул. „Княз Ал. Дондуков” № 82.

Христо Георгиев Христов притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „ЮКЕТ“ ООД – в ликвидация – притежава пряко над 25%;
- „ПЪБЛИШ 360“ ЕООД – притежава пряко над 25%;
- „УЕБ ФИНАНС“ ЕООД – притежава пряко над 25%;
- „ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД – притежава пряко и непряко над 25%;
- „УЕБ РАДИО И ТВ“ ЕООД – притежава непряко над 25%;
- „АТГ ДИЗАЙН ИНВЕСТ“ ООД – притежава непряко над 25%;
- „АГРИГЕЙТ МЕДИЯ“ ООД – притежава непряко над 25%;
- „ЗЕМЕДЕЛИЕ.БГ“ ЕООД, ЕИК – притежава непряко над 25%.

Христо Георгиев Христов участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „ЮКЕТ“ ООД – в ликвидация – управител;
- „ПЪБЛИШ 360“ ЕООД – управител;
- „УЕБ РАДИО И ТВ“ ЕООД – управител;

- „ДАРИК РАДИО“ АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „ДАРИК ХОЛДИНГ“ АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „МОСТ ФИНАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД – член на Съвета на директорите;
- „КЪНВИНИЪНС“ АД – член на Съвета на директорите;
- „ЕЙТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД – член на Съвета на директорите;
- „БИОДИТ“ АД – член на Съвета на директорите;
- „РЕКУРСИВ МЕДИЯ“ АД – член на Съвета на директорите;
- „УЕБ ФИНАНС“ ЕООД – управител;
- Сдружение „ЕНДЕВЪР БЪЛГАРИЯ“ – член на Управителния съвет;
- Фондация „ДАРИК“ – член на Управителния съвет;
- Сдружение „СЪЮЗ НА БЪЛГАРСКИТЕ НАЦИОНАЛНИ ЕЛЕКТРОННИ МЕДИИ“ – председател на Управителния съвет.

През последните пет години Христо Георгиев Христов:

- а) не е осъждан за измама;
- б) не е свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) не е официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки:

Христо Георгиев Христов не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Управителния или Надзорния съвет на „Доверие – обединен холдинг“ АД.

Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Решенията за избиране и освобождаване на членове на Надзорния съвет се вземат с явно гласуване и мнозинство от представените акции в Общото събрание на акционерите.

Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет, определя правата и задълженията им по управлението и представляването на дружеството, контролира

дейността им и определя тяхното възнаграждение в съответствие с решението на Общото събрание. Решенията за изменения и допълнения на устава се вземат с явно гласуване и мнозинство 2/3 от представените акции в Общото събрание. Увеличаване и намаляване на капитала има действие от вписването на решенията в търговския регистър

- 2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия**

Към 31 декември 2021г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Ш. Преглед на дейността на дружеството

Основните сфери на дейност на „Доверие – Обединен Холдинг” АД са следните:

- придобиване и продажба на участия в други дружества;
- управление на дружества, върху които дружеството упражнява контрол;
- учредяване на нови дружества;
- финансиране дейността на дружествата от холдинговата група.

Придобиване и продажба на участия в други дружества

През четвърто тримесечие не са извършвани сделки по придобиване и/или продажба на акции и дялове.

Управление на дружества, над които Доверие - Обединен холдинг АД упражнява контрол

Доверие–Обединен Холдинг АД залага върху управлението на дъщерните структури. Дейностите в тази насока се изразяват в оказване на съдействие и компетентна експертна помощ при тяхното бизнес - планиране, финансово и технологично осигуряване, инсталиране, ремонт и въвеждане в експлоатация на оборудване и съоръжения, мероприятия за намаляване на производствените разходи, разработване и производство на нови продукти, усъвършенстване на съществуващите изделия, подобряване на качеството, маркетинг и продажби, организационно поведение, човешки ресурси, връзки с обществеността.

Финансиране дейността на дружествата, в които Доверие - Обединен холдинг АД упражнява контрол

Доверие - Обединен холдинг АД финансира дружествата, в които има дългосрочен интерес, чрез увеличаване на капиталите им и чрез предоставяне на инвестиционни и оборотни заеми.

Структура на инвестиционния портфейл

Дружество	Контролирано от:	Брой акции/дялове	% на участие
ОЗОФ Доверие ЗАД АД			98,15%
	ДОХ АД	58,887	98,15%
Служба по ТМ Доверие ЕООД	ДОХ АД	500	100.00%
Индустриален Холдинг-Доверие АД			100%
	ДОХ АД	1,516,411	87,32%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	150,000	8,64%
	Хомоген АД	70,199	4,04%
Доверие - Капитал АД			100,00%
	ДОХ АД	6,170	77,12%
	ИХД АД	1,830	22,88%
Доверие - Брико АД			71,93%
	Доверие - Капитал АД	11,868	71.93%
МБАЛ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	112,805	7.45%
	ИХД АД	1,400,699	92,55%
МЦ Доверие АД			100%
	ДОХ АД	419,000	99,76%
	ИХД АД	1,000	0,24

Марицатекс АД			90,05%
публично	ИХД АД	422,247	90,05%
<u>Борсов код МТЕХ</u>			
Вратица АД в несъстоятелност			69.60%
публично	ИХД АД	262,121	69.60%
Бяляна Трико АД	Доверие Капитал АД	2,833,809	98,88%
Българско вино ООД			100%
	ИХД АД	91,038	96,16%
	ДОХ АД	3,639	3,84%
Дунав АД			81.82%
	Доверие Капитал АД	81,733	81,82%
Хидроизомат АД			93,34%
	ИХД АД	2,789,536	93,31%
	Хомоген АД	820	0,03%
Хомоген АД			100.00%
	ДОХ АД	43,040	89.67%
	ИХД АД	4,960	10.33%
Доверие Грижа ЕАД	ДОХ АД	25,000	100.00%
Кеъртех ЕООД	ДОХ АД	100,000	100,00%

Доверие Инвест ЕАД	ДОХ АД	7,000,000	100,00%
„Moldindconbank” S.A.	Доверие Инвест ЕАД	3,885,536	78,21%

IV. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове, пред които е изправено (/член 39, т. 1 от Закон за счетоводство)

Систематизирана финансова информация за Доверие – Обединен холдинг АД

<i>Показател</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Приходи от основна дейност (хил.лв.)	7,649	7,127
Печалба/загуба преди облагане с данъци (хил. лв.)	1,380	1,907
Нетна печалба от дейността (хил.лв.)	1,094	1,966
Сума на активите (хил.лв.)	94,916	90,860
Нетни активи (хил.лв.)	48,879	36,177
Брой акции (хил. бр.)	21,499,855	18,736
Текущи активи (хил.лв.)	13,504	12,821
Текущи пасиви (хил.лв.)	22,560	21,038

Основни рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и средата в която то оперира

Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите инвестиционни и бизнес дейности;

Съществена част от инвестиционната дейност на Дружеството е зависима от одобренията на регулаторните органи;

Потенциален риск би могъл да възникне за дружеството от промяна в данъчното законодателство и при различно третиране на данъчните закони разпоредби, приложими спрямо Дружеството.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността (член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон)

Анализ на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	31 декември 2021 г. BGN '000	31 декември 2020 г. BGN '000	изменение	
				%
Приходи	7,649	7,127	522	6.82
Други приходи/загуби от дейността	(947)	(1,386)	439	(46.36)
Разходи за външни услуги	(604)	(552)	(52)	8.61
Разходи за персонала	(1,523)	(1,371)	(152)	9.98
Амортизация	(284)	(236)	(48)	16.90
Други разходи за дейността	(193)	(228)	35	(18.13)
Начислена/ (възстановена) обезценка на търговски вземания и заеми	(332)	(366)	34	(10.24)
Финансови разходи	(2,386)	(1,081)	(1,305)	54.69
Печалба/загуба преди облагане с данъци	1,380	1907	(527)	(38.19)
Данъци върху печалбата	(286)	59	(345)	120.63
Печалба/загуба	1,094	1,966	(872)	(79.71)

Основните приходоизточници са дивиденди от дъщерни дружества, каквато е и икономическата философия на холдингова структура.

Предвид спецификата на дейност на холдинговото дружество, влиянието на изменението в цените върху размера на приходите от дейността може да се разглежда само при определяне на цената на отпусканите от Холдинга заемни средства и таксите за консултантски и други услуги. Лихвените проценти по заемите на дъщерните дружества са съобразени с пазарните лихвени нива към момента на отпускането им. Таксите за предоставяните от Доверие - Обединен холдинг АД услуги зависят от естеството и сроковете на оказаното съдействие, както и възнаграждението за подобни услуги в консултантския бизнес. Няма други фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които да засягат съществено приходите от дейността на Холдинга.

Доколкото Доверие - Обединен холдинг АД няма производствена дейност и делът на материалните активи на дружеството в общия обем на неговите активи е незначителен, инфлацията не оказва съществено влияние върху приходите и разходите на Холдинга. Влиянието на промените във валутните курсове върху неконсолидираните приходи на Холдинга също е незначително.

Дейността на Доверие - Обединен холдинг АД е подчинена на действащите правителствени, икономически, данъчни, монетарни и политически фактори, влияещи на всички стопански субекти

в страната. Като публично дружество Холдингът осъществява своята дейност според ЗППЦК и всички подзаконовни нормативни актове, свързани с неговото прилагане.

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на услуги	209	143
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	905	812
Получени дивиденди	6,535	6,172
Общо	7,649	7,127

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

Анализ на отчета за финансово състояние

	31 декември 2021г. BGN '000	31 декември 2020г. BGN '000	изменение	
				%
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	51,328	53,027	(1,699)	(3.31)
Активи с право на ползване	2,465	1,975	490	19.88
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	89	78	11	12.36
Нетекущи вземания от свързани предприятия	26,738	21,215	5,523	20.66
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	102	98	4	3.92
Репутация		612	(612)	
Инвестиционни имоти	173	224	(51)	(29.48)
Нематериални активи	32	39	(7)	(21.88)
Активи по отсрочени данъци	485	771	(286)	(58.97)
	81,412	78,039	3,373	4.14
Текущи активи				
Вземания от свързани предприятия	8,583	12,072	(3,489)	(40.65)
Други текущи вземания	58	8	50	86.21
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	25	23	2	8.00

Пари и парични еквиваленти	4,838	718	4,120	85.16
	13,504	12,821	683	5.06
Общо активи	94,916	90,860	4,056	4.27
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Акционерен капитал	21,500	18,736	2,764	12.86
Резерви	26,285	15,475	10,810	41.13
Натрупана печалба/(загуба)	1,094	1,966	(872)	(79.71)
	48,879	36,177	12,702	25.99
Нетекущи пасиви				
Банкови заеми	21,210	26,182	(4,972)	(23.44)
Задължения към свързани предприятия		5,649	(5,649)	
Други нетекущи задължения	2,230	1,803	427	19.15
Провизии	37	11	26	70.27
	23,477	33,645	(10,168)	(43.31)
Текущи пасиви				
Задължения към свързани предприятия		63	(63)	
Текуща част от банковите заеми	14,880	13,643	1,237	8.31
Търговски задължения	7,680	7,332	348	4.53
	22,560	21,038	1,522	6.75
Общо пасиви	46,037	54,683	(8,646)	(18.78)
Общо капитал и пасиви	94,916	90,860	4,056	4.27

Инвестиции в дъщерни предприятия

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>% на участие</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>% на участие</i>
	<i>BGN '000</i>		<i>BGN '000</i>	
Доверие Капитал АД, София	13,404	77,13%	13,404	77,13%

Индустиален холдинг Доверие АД, София	16,636	87,32%	15,586	78,68%
ОЗОФ Доверие ЗАД АД, София	4,729	98,15%	4,729	98,15%
Хомоген АД, София	396	89,67%	396	89,67%
СТМ Доверие ЕООД, София	10	100,00%	10	100,00%
МЦ Доверие АД, София	427	99,76%	428	99,76%
МБАЛ Доверие АД, София	954	7,45%	954	7,45%
ЗК Медико 21 АД, София	-	-	4,823	95,20%
Българско вино ООД	182	3,84%	182	3,84%
Доверие Грижа ЕАД (Веко ЕООД)	7,490	100,00%	7,515	100,00%
Доверие Инвест ЕАД	7,000	100,00%	5,000	100,00%
Кеартех ЕООД	100	100,00%		
	51,328		53,027	

Инвестиционни имоти

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари	224	243
Последваща оценка	18	(19)
Отписани	(69)	
Салдо към края на периода	173	224

- Ателие в жилищна сграда, гр.Пловдив – 68 х.лв и магазини гр. Пловдив – 63 х.лв. и 42х.лв.

Размер на получените заеми и депозити към края на разглеждания период и информация за техния надеж

УниКредит Булбанк АД

31.12.2021

Договор от 26.03.2020

Усвоен на 22.04.2020

Размер на кредита 30,000

Кредит Инвестиционен

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

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

Солидарни длъжници

Софарма АД

Доверие инвест ЕАД

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

Краен срок за издължаване 31.01.2027

Задължение по главници 26,250

нетекущо 21,250

Текущо 5,000

предплатени банкови такси (40)

Начислена лихва 88

Общо задължение 26,298

31.12.2021

**Международна банка за
икономическо сътрудничество**

BGN '000

Договор от 29.04.2020

Усвоен на 02.06.2020

Размер на кредита 5,000 х.евро

Цел на кредита Финансиране на дъщерни дружества за оборотни средства

Лихвен процент		1.60%
Дата на падеж	12 месеца от дата на усвояване , която може да се удължи по реда на Договора 2 пъти по 12 месеца	
Поръчител	Софарма АД	
Задължение по главници		
текущо		9,779
Начислена лихва		13
<hr/>		
Общо задължение		9,792
<hr/>		

Размер на предоставените на свързани лица заеми към края на разглеждания период и информация за техния падеж

- дългосрочни – 26,738 х.лв.

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
Доверие инвест ЕАД	205426924	22,900	30.03.2020; Анекс 08.05.2020	Погасяване на задължения към Софарма	31.01.2027	2,8% до 22.04.2021 2,4% след първата година до 31.01.2027	17,215	17,215		Запис на заповед за 27480х.лв.
Доверие инвест ЕАД	205426924	6,330	30.08.2021	Погасяване на заемни средства към Софарма	31.08.2023	2.90%	6,330	6,330		Запис на заповед за 7596х.лв.
Доверие инвест ЕАД	205426924	800	01.12.2021	Специална инвестиционна цел	01.12.2026	2.90%	800	800		Запис на заповед за 960х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	207	08.03.2021	Реализиране на нови инвестиции	08.03.2026	3.50%	147	146	1	Запис на заповед за 248,4 х.лв.
Хидроизомат АД	121732517	2,200	07.06.2021	Закупуване на недвижим имот и изпълнение на строителство	07.06.2026	3.00%	2,200	2200		Запис на заповед за 2640х.лв.
Кеъртех ЕООД	206496893	300	07.12.2021	Закупуване на нови машини	07.12.2026	3.00%	46	46		Запис на заповед за 360х.лв.

• **краткосрочни**

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
Българско вино ООД	123576718	216	01.04.2011; Анекс 30.11.2021	За текуща дейност	01.01.2022, с опция до 01.01.2023	3.00%	227	178	49	Запис на заповед за 368х.лв.
Българско вино ООД	123576718	332	14.09.2011; Анекс 30.11.2021	За оборотни средства	01.01.2022, с опция до 01.01.2023	3.00%	331	260	71	Запис на заповед за 377х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	908	25.05.2017; Анекс от 30.11.2021	За оборотни средства	01.01.2022, с опция до 01.01.2023	3.00%	377	373	4	Записи на заповед за 1089х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	665	24.11.2017; Анекс от 30.11.2021	За маркетингови продукти и услуги	01.01.2022, с опция до 01.01.2023	3.00%	520	516	4	Запис на заповед за 798х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	3000	08.06.2020		08.06.2022, с опция до 08.06.2026	3.00%	2488	2477	11	Запис на заповед за 3600х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	420	28.07.2021	За текуща дейност	28.07.2022	3.50%	323	322	1	Запис на заповед за 504х.лв.
Доверие - капитал АД	130362127	4000	30.11.2021	Рефинансиране за погасяване на задължения	30.11.2022, с опция до 30.11.2026	3.00%	4010	4000	10	Запис на заповед за 4800х.лв.
Индустриален холдинг - Доверие АД	121683066	245	27.10.2021; Анекс от 30.11.2021		27.10.2022, с опция до 27.10.2026	3.00%	225	225		Записи на заповед за 294х.лв.

Общо:

8501

8351

150

През отчетния период са сключени сделки в обичайния ход на дейността и същите са реализирани без отклонения от пазарните условия.

Сделки със свързани лица

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Предоставени заеми	(14,188)	(32,657)
Възстановени заеми	7,794	3,842
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	905	809
Получени дивиденди	6,535	1,278
Платени наеми		
Приходи от услуги	209	143
Получени заеми	2,100	3,950
Платени заеми	(8,808)	(10,830)
Начислени разходи за лихви по получени заеми	(1,066)	(175)
Получени услуги, в т.ч.:	(13)	(21)
- допълнително доброволно здравно осигуряване	(10)	(10)

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства

Доверие - Обединен холдинг АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най - малко 10% от собствения му капитал.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет (член 39, т. 3 от Закон за счетоводство)

Няма настъпили, важни събития, настъпили след датата на която е съставен този Предварителен отчет.

4. Вероятно бъдещо развитие (член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон)

Дружеството е публикувало прогноза в годишния консолидиран доклад за дейността към 31.12.2020г.

5. Научноизследователска и развойна дейност (член 39, т. 5 от Закон за счетоводство)

„Доверие - Обединен холдинг” АД не извършва научноизследователска и развойна дейност.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

„Доверие - Обединен холдинг” АД няма изкупени собствени акции.

През текущия период не са придобивани и продавани собствени акции.

7. Наличие на клонове на предприятието (член 39, т. 7 от Закон за счетоводство)

„Доверие - Обединен холдинг” АД няма регистрирани клонове.

8. Използвани финансови инструменти (член 39, т. 8 от Закон за счетоводство)

Бизнес сектори

Като холдингово дружество Доверие - Обединен холдинг АД (Холдинга) няма значителни приходи от собствена дейност, а разчита на разпределението на приходите на дъщерните си дружества. Всяко намаление на приходите на основните дъщерни дружества на Холдинга по една или друга причина ще доведе до намаляване на приходите, а оттам и на разполагаемия паричен поток на Холдинга. Оттук следва да се има предвид, че рисковете, които оказват влияние върху дейността на дъщерните дружества на Холдинга, оказват, макар и непряко, влияние и върху приходите и финансовия резултат на Доверие - Обединен холдинг АД.

Финансов риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най - важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено - обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на холдинга съгласно политиката определена от Управителния съвет. Управителният съвет е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични

рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

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

б. Ценови риск

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

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като на разположение и за продажба.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания, лизингови вземания и кредитни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който дъщерните дружества няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските, лизинговите и кредитните вземания. Следва се установената политика и процедурите, приети от Управителния съвет “Основни принципи за кредитна политика” в икономическа група “Доверие – Обединен холдинг” и процедури за оценка на кредитоспособността, разрешаване, усвояване, обезпечаване и изплащане на задълженията от страна на дъщерните дружества. Ежедневно се прави преглед на откритите позиции по дружества и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. Вземанията се обезпечават чрез особени залози на активи, както и запис на заповеди, покриващи 120% главниците. Текущо се прави преглед на размера на обезпеченията и съответствията им с вземанията от дружествата, както и наличието на застрахователно покритие в полза на холдинга.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

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

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

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има значителна част лихвоносни активи, представляващи предоставени кредити по чл.280 от Търговския закон на дъщерни дружества. Те обичайно са с фиксиран лихвен процент. Съгласно приетата от Управителния съвет на дружеството кредитна политика при сключване на договорите за кредит е включена клауза според която кредитодателя запазва правото да променя по всяко време размера на лихвите, и комисионните, ако преобладаващите пазарни условия налагат това. В тази връзка се прави преглед на лихвените нива по кредити предоставяни от банки при сходни параметри, като за целта се изисква официална информация от поне три първокласни банки. При необходимост Управителния съвет на дружеството взема решение за промяна на прилаганите лихвени проценти по предоставяните от него кредити. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството не е изложено и на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски с фиксиран лихвен процент, а дългосрочното финансиране е под формата на облигационни заеми с фиксиран лихвен процент, за целия период на заема, по - нисък от приложимите и не подлежащ на периодично актуализиране спрямо промените на финансовите пазари.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, а именно нетния дългов капитал към общата сума на капитала.

V. Информация по Приложение 2 към чл.10, т.1 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. *Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетния финансов период*

Информацията е оповестена в раздел IV, т.1.

2. *Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента*

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории са посочени в раздел IV т.2 от настоящия доклад.

Дружеството няма реализирани приходи на външни пазари.

За текущия период няма клиент, чийто относителен дял е 10 на сто от приходите от продажби.

Дружеството не е зависимо по отношение на отделни клиенти и доставчици, бизнес процесите не са свързани с разходване на материали и суровини.

3. *Информация за сключени съществени сделки.*

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се очаква, че ще доведат до промяна в размер на 3 % или повече от финансовия резултат преди данъци и/или в активите и пасивите. В отчетното тримесечие няма сделки отговарящи на този критерий.

4. *Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.*

Информация относно сделките, сключени между Доверие – Обединен Холдинг АД и свързани лица през отчетния период е посочена в приложение 33 към Предварителния финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

През отчетния период са сключени сделки в обичайния ход на дейността и същите са реализирани без отклонения от пазарните условия.

5. ***Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущия период***

За периода не са се състояли събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи, които да са намерили отражение във финансовия резултат.

6. ***Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.***

Поетите и предоставени от дружеството условни ангажименти се водят от дружеството извънбалансово.

Към 31 декември 2021 г. поетите и предоставени от дружеството условни ангажименти са посочени в Предварителния финансов отчет в приложение 32 „Условни задължения и ангажименти”.

7. ***Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.***

Информацията за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина на Доверие - Обединен холдинг АД е посочена в раздел III. Преглед на дейността на дружеството и в приложенията към Предварителния финансов отчет № 11 Инвестиции в дъщерни дружества, №13 Финансови активи по справедлива стойност в печалбите или загубите.

Информация относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложенията към Предварителния финансов отчет № 16 Имоти, машини и оборудване, № 19 Нематериални активи и №18 Инвестиционни имоти.

8. ***Информация относно сключените от емитента от негово дъщерно дружество в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.***

Информация за сключените от Доверие - Обединен Холдинг АД договори за заеми в качеството му на заемополучател са посочени в Раздел IV. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството, т.2 към настоящия доклад.

9. *Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.*

Информация за сключените от Доверие - Обединен Холдинг АД договори за заеми в качеството му на заемодател са посочени в Раздел IV. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството, т.2 към настоящия доклад.

Информация за сключените от дъщерни дружества на Доверие - Обединен Холдинг АД договори за заеми в качеството им на заемодатели:

Предоставени кредити от Индуриален холдинг Доверие АД към 31 декември 2021г.

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
Българско вино ООД	123576718	150	14.03.2012; Анекс от 30.11.2021	Новиране на стари задължения	01.01.2022, с опция до 01.01.2023	3.00%	165	124	41	Запис на заповед за 175х.лв.

Предоставени кредити и депозити от Доверие Капитал АД към 31 декември 2021г.

1. Предоставени кредити от Доверие-Капитал АД

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
Дунав АД	827182859	1,658	Договор - 01.02.2016 г. и последен Анекс от 20.12.2018 г.	За оборотни средства	31.12.2021 с опция за удължаване на срока до 01.01.2023 г.	5.50%	1,658	1,658	-	Запис на Заповед 2 601 х.лв.

Дунав АД	827182859	337	Договор - 29.02.2016. и последен Анекс - 20.12.2018 г.	За оборотни средства	31.12.2021 с опция за удължаване на срока до 01.01.2023 г.	5.50%	337	337	-	Запис на Заповед 509 х.лв.
Дунав АД	827182859	50	Договор - 31.08.2016. и последен Анекс от 28.12.2018 г.	За първоначално финансиране на обект от Национална програма за енергийна ефективност на многофамилна жилищна сграда	31.12.2021 с опция за удължаване на срока до 01.01.2023 г.	5.50%	50	50	-	Запис на Заповед 77 х.лв.
Дунав АД	827182859	75	Договор - 28.10.2016.; Анекс от 20.10.2017; Анекс от 20.12.2018 г.	Първоначално финансиране на обект "Рекултивация на сгуроотвал" по договор с "Топлофикация "	31.12.2021 с опция за удължаване на срока до 01.01.2023 г.	5.50%	75	75	-	Запис на Заповед 114 х.лв.
Доверие-инвест ЕАД	205426924	11,350	Договор от 05.03.2019 г.		31.12.2025	5.50%	1,550	1550	-	Запис на Заповед 13 620 х.лв.
Доверие-инвест ЕАД	205426924	2,300	Договор от 29.05.2019 г. и последен Анекс от 05.12.2019 г.		29.05.2025 г.	5.50%	2,300	2300	-	Записи на Заповеди за 3 960 х.лв.

Доверие-инвест ЕАД	205426924	2,728	Договор от 08.06.2020 г		08.06.2021 с опция за удължаване на срока до 5 години	3%	2,728	2728	-	Запис на Заповед за 3 274 х.лв.
Общо:							8,698	8,698	-	

** Към 31.12.2021 г. е направена обезценка на дължимите лихви от Дунав АД в размер на 669 хил.лв.

2. Предоставени депозити от Доверие-Капитал АД

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
Индустриален холдинг Доверие АД	121683066	4,611	Договор - 01.02.2016 г. и последен Анекс от 20.12.2018 г.		31.12.2021 с опция за удължаване на срока до 01.01.2023 г.	0.60%	4,604	4,604	-	-
Общо:							4,604	4,604	0	

3. Предоставени кредити от Биляна трико АД

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
Хидроизомат АД	121732517	300	Договор - 21.07.2021 и последен анекс от 15.12.2021 г.	оборотни средства	21.07.2024	3.50%	300	300	-	Запис на Заповед - 360 хил.лв.
ЕТ Паскал Москов	201983331	450	Договор - 05.04.2019 и последен анекс от 15.12.2021 г.	оборотни средства	31.12.2022	4.00%	461	450	11	Договорна ипотека - 619 хил.лв.
Общо:							761	750	11	

Предоставени кредити от Доверие Грижа Е АД към 31 декември 2021г.

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)</i>	<i>Цел на заема</i>	<i>Краен срок на погасяване</i>	<i>Лихвен %</i>	<i>Общо вземания по заема BGN'000</i>	<i>в т.ч. Главница BGN'000</i>	<i>Лихви BGN'000</i>	<i>Предоставени обезпечения</i>
КЕЪРТЕХ ЕООД	206496893	42	13.09.2021	Инвестиции в ДМА	08.09.2022	3.50%	42	42		

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период е финализирана нова емисия акции със следните параметри:

- Дата на приключване на публичното предлагане – 25.08.2021 г.;
- Брой записани и платени акции – 2 763 756 бр.;
- Сума, получена от записаните и платени акции по набирателната сметка, открита в „Алианц Банк България“ АД – 11 607 775,20 лева;
- Разходи по публичното предлагане: размер на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, включително таксите, платени на КФН – 149 473,67 лева.

Записани и изцяло изплатена е емисионната стойност на 2 763 756 броя нови обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 4,20 лева. Сумата, получена срещу записаните акции, е в размер на 11 607 775,20 лева.

При увеличаването на капитала на Дружеството всички процедури и изисквания на закона и Устава са спазени.

В резултат капиталът на „Доверие – обединен холдинг“ АД се увеличава от 18 736 099 (осемнадесет милиона седемстотин тридесет и шест хиляди и деветдесет и девет) лева, разпределени в 18 736 099 (осемнадесет милиона седемстотин тридесет и шест хиляди и деветдесет и девет) броя обикновени безналични поименни акции, всяка една с право на глас и номинална стойност 1 лев, на 21 499 855 (двадесет и един милиона четиристотин деветдесет и девет хиляди осемстотин петдесет и пет) лева, разпределени в 21 499 855 (двадесет и един милиона четиристотин деветдесет и девет хиляди осемстотин петдесет и пет) броя обикновени безналични поименни акции, всяка една с право на глас и номинална стойност 1 лев.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по - рано публикувани прогнози за тези резултати.

Прогнозирането е направено на годишна консолидирана база и на нея ще бъде извършена съпоставка с отчетените резултати в следващия годишен консолидиран доклад за дейността.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и

мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Ръководството на дружеството текущо контролира събирането на вземанията и осигурява регулярно обслужване на задълженията си. Управлението на финансовия риск е подробно оповестено в приложение 34 „Управление на финансовия риск” към Предварителния финансов отчет на Дружеството.

- 13. *Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.***

Като холдингова компания Доверие - Обединен холдинг АД не изпълнява индивидуална инвестиционна програма, а участва активно при разработването, финансовото осигуряване и изпълнение на одобрените инвестиционни проекти на дъщерните му дружества. Инвестиционната програма за 2021г. се изпълнява от отделните дружества с финансиране, осигурено от банкови заеми, кредити от компанията – майка и собствени оборотни средства.

- 14. *Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.***

През отчетния период няма промени в основните принципи на управление.

- 15. *Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.***

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад към 31.12.2021г. (годишна база)

- 16. *Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетния финансов период.***

На 12 април 2021г. е вписано решение на Надзорния Съвет за промяна в състава на Управителния съвет на Доверие Обединен холдинг АД, с което се освобождава Мина Николова – Ангелова и на нейно място е избран Христо Христов.

На 6 август 2021 г. почина Председателят на Надзорния съвет – г-н Радосвет Радев. До нов избор, органът ще изпълнява функциите си чрез другите членове, съгласно ТЗ и ЗППЦК.

- 17. *Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетния финансов период, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били***

включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) размер на начислените и изплатени от Дружеството възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорния съвет

	Брутно възнаграждение	Разпределение на печалба	Общо
Иван Огнянов Донев	36,000		36,000
Венцислав Симеонов Стоев	36,000		36,000
Александър Георгиев Христов	18,000		18,000
Анна Иванова Павлова	18,000		18,000
Христо Георгиев Христов	13,000		13,000

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по - късен момент

Няма

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Няма

• размер на начислените и изплатени от Дружеството възнаграждения на членовете на Одитния комитет:

	Брутно възнаграждение	Разпределение на печалба	Общо
Анна Иванова Павлова	8,400		8,400
Иван Панталеев Димов	8,400		8,400
Елена Стефанова Големанова	8,400		8,400

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Представена в Раздел II. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон, т.1

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финалния период), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най - малко 10 на сто от

собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Доверие - Обединен холдинг АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най - малко 10% от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите - Ваня Нейчева Атанасова с адрес за кореспонденция 1756 София, ул."Лъчезар Станчев" №5, сграда "А", ет.7, тел.02/9845635(11), е - mail: v.atanasova@doverie.bg.

VI. Одобрение на Предварителния неконсолидиран финансов отчет и Предварителния неконсолидиран доклад за дейността

Предварителният неконсолидиран финансов отчет и доклад за дейността са одобрени на 18 януари 2022 година от:

Анна Павлова

Александър Христов

Председател на Управителния съвет и

Изпълнителен директор

Главен счетоводител

Христо Христов

Член на УС