



**Доклад за дейността на Доверие - Обединен холдинг АД
за периода, завършващ на 31 март 2023 година**

(Междинен 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 31.03.2023г. 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 31.03.2023г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционерен капитал	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
(BGN'000)	21,500	21,500	21,500
Брой акции			
(номинал 1.00 лев)	21,499,855	21,499,855	21,499,855
Общ брой на регистрираните акционери	146,647	146,765	146,668
в т.ч. юридически лица	61	61	58
физически лица	146,586	146,704	146,610
Брой акции, притежавани от юридически лица	12,747,034	12,267,926	12,312,540
<i>% на участие на юридически лица</i>	<i>59,29%</i>	<i>57,06%</i>	<i>57,27%</i>
Брой акции, притежавани от физическите лица*	8,752,821	9,231,929	9,187,315
<i>% на участие на физически лица</i>	<i>40,71%</i>	<i>42,94%</i>	<i>42,73%</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	1,535,986	7,1442

Акции от - до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
0-100	144,445	98.4984	6,476,973	30.1257
101-1000	1,926	1.3134	412,170	1.9171
1001-10000	210	0.1432	675,207	3.1405
10001-100000	53	0.0361	1,508,226	7.0151
100001-500000	8	0.0055	1,750,487	8.1419
500001-1000000	1	0.0007	774,574	3.6027

1000001-5000000	3	0.0020	4,527,618	21.0588
Over 5000000	1	0.0007	5,374,600	24.9983
Total	146,647	100.0000	21,499,855	100.0000

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

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 31.03.2023г. са :

Иван Огнянов Донев - член

Венцислав Симеонов Стоев - член

Христо Георгиев Христов - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 31.03.2023г. са:

Александър Георгиев Христов - изпълнителен директор

Анна Иванова Павлова - председател на УС

Петко Колев Иванов - 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 31.03.2023г. списъчният брой на персонала в дружеството е 36 (31.12.2021 г. :38).

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:

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	308	262	1,137
Изпълнителен директор	21	11	63
Възнаграждения на Управителен съвет	14	14	54
Възнаграждения на Надзорен съвет	27	18	89
Одитен комитет	6	6	25
Общо	376	311	1,368

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. Христо Георгиев Хрисов - 45 броя
- d. Александър Христов - не притежава
- e. Анна Иванова Павлова - не притежава

f. Петко Колев Иванов - не притежава

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

ВЕНЦИСЛАВ СИМЕОНОВ СТОЕВ – ПРЕДСЕДАТЕЛ 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 ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ ЕООД – притежава пряко над 25%;
- Адвокатско дружество „СТОЕВ, БОТЕВ И С-ИЕ” – притежава пряко над 25%;

- „ЕЛЕКТРИК СОУРС ИНВЕСТМЪНТС“ ЕООД – 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%;
- „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.

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.

ХРИСТО ГЕОРГИЕВ ХРИСТОВ – ЧЛЕН НА НАДЗОРНИЯ 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 придобита от MTG и „Нова Броудкастинг Груп“ ЕООД. Изпълнителен директор на „Дарик Радио“ АД, „Дарик Холдинг“ АД, „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 „Съюз на българските национални електронни медии“, 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:

- „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%;
- „ФЕЙСКОМ“ ООД – притежава непряко над 25%.

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

- „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;
- „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 и представляващ сдружението;
- Фондация „ДАРИК“ – член на Управителния съвет;

- Сдружение „СЪЮЗ НА БЪЛГАРСКИТЕ НАЦИОНАЛНИ ЕЛЕКТРОННИ МЕДИИ“ – председател на Управителния съвет и представляващ сдружението;
- Сдружение „УЧИЛИЩНО НАСТОЯТЕЛСТВО КЪМ 35 СЕУ ДОБРИ ВОЙНИКОВ“ – член на Съвета на настоятелите.

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.

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. 7.

Александър Георгиев Христов не притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на други дружества.

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.

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.

ПЕТКО КОЛЕВ ИВАНОВ – ЧЛЕН НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Образование:

Завършил е УНСС, специалност „Социално икономическо планиране“. Специализирал е в Института за следдипломна квалификация при УНСС и в Токайския университет, гр. Токио по програма „Мениджмънт и лидерство“.

Относим професионален опит:

След завършването на висшето си образование работи като управител на „Такома“ ЕООД и „Белведере“ ООД, търговски директор на фирма „Бразил“, началник-отдел митници в „Магинед“ ООД, търговски и маркетинг директор на „Софийски аптеки“ АД. От 2008 г. работи на длъжност „специалист реклама и търговски марки“ в „Доверие – обединен холдинг“ АД. Бил е управител на „Медикъл сървисиз – Доверие“ ЕООД, както и член на бордовете на „Хеброс-П“ АД, „Софармаси 63“ ЕАД и „Софармаси 64“ АД. Към настоящия момент е член на Съвета на директорите на „Избата 21“ АД и изпълнителен директор на „Марицатекс“ АД.

Бизнес адрес:

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

Петко Колев Иванов не притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на други дружества.

Петко Колев Иванов участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „МАРИЦАТЕКС“ АД – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- „ИЗБАТА 21“ АД – в ликвидация – член на Съвета на директорите;
- „ДОВЕРИЕ – ИНВЕСТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите.

През последните пет години Петко Колев Иванов:

- 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:

Петко Колев Иванов 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 март 2023г. 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

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	1,520,411	87,55%
	ОЗОФ Доверие АД ЗАД	150,000	8,64%
	Хомоген АД	66,199	3,81%
Доверие - Капитал АД			100%
	ДОХ АД	6,170	77.13%
	ИХД АД	1830	22,87%
Доверие - Брикo 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	1000	0,24
Марицатекс АД			91.97%
	ИХД АД	431,247	91.97%
Вратица АД в несъстоятелност			69.60%
	ИХД АД	262,121	69.60%
Биляна 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%
Доверие - инвест ЕАД	ДОХ АД	7,000,000	100.00%
„Moldindconbank” S.A.	Доверие Инвест ЕАД	3,885,536	78,21%
Кеъртех ЕООД	ДОХ АД	100,000	100%

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>Q_1 2023</i>	<i>Q_1 2022</i>	<i>2022</i>
Приходи от основна дейност (хил.лв.)	292	294	2,111
Печалба/загуба преди облагане с данъци (хил. лв.)	(724)	(540)	(2,605)
Нетна печалба от дейността (хил.лв.)	(724)	(540)	(2,743)
Сума на активите (хил.лв.)	89,966	93,192	89,677
Нетни активи (хил.лв.)	45,380	48,339	46,103
Брой акции (хил. бр.)	21,499,855	21,499,855	21,499,855
Текущи активи (хил.лв.)	2,742	7,282	3,136
Текущи пасиви (хил.лв.)	13,130	22,608	13,042

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

	март 31, 2023 BGN '000	март 31, 2022 BGN '000	изменение %	
Приходи	292	294	(2)	(.68)
Други приходи/загуби от дейността	23	44	(21)	(91.30)
Разходи за външни услуги	(108)	(123)	15	(13.89)
Разходи за персонала	(469)	(371)	(98)	20.90
Амортизация	(94)	(81)	(13)	13.83
Други разходи за дейността	(55)	(67)	12	(21.82)
Начислена/ (възстановена) обезценка на търговски вземания и заеми				
Финансови разходи	(313)	(236)	(77)	24.60
Печалба/загуба преди облагане с данъци	(724)	(540)	(184)	25.41
Данъци върху печалбата				
Печалба/загуба	(724)	(540)	(184)	25.41

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 отпусканияте 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>31.03.2023</i>	<i>31.03.2022</i>	<i>31.12.2022</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на услуги	50	51	201
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	242	243	966
Получени дивиденди			944
Общо	292	294	2,111

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

Анализ на отчета за финансово състояние

	март 31, 2023	декември 31, 2022	изменение %	
	BGN '000	BGN '000		
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	51,041	51,008	33	.06
Активи с право на ползване	2,763	2,519	244	8.83
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	69	67	2	2.90
Нетекущи вземания от свързани предприятия	32,899	32,488	411	1.25
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	86	90	(4)	(4.65)
Инвестиционни имоти				
Нематериални активи	18	21	(3)	(16.67)
Активи по отсрочени данъци	348	348		.00
	87,224	86,541	683	.78

Текущи активи				
Вземания от свързани предприятия	2,355	2,257	98	4.16
Други текущи вземания	31	29	2	6.45
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	31	30	1	3.23
Пари и парични еквиваленти	325	820	(495)	(152.31)
	2,742	3,136	(394)	(14.37)
Общо активи	89,966	89,677	289	.32
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Акционерен капитал	21,500	21,500		.00
Резерви	27,346	27,346		.00
Натрупана печалба/(загуба)	(3,466)	(2,743)	(723)	20.86
	45,380	46,103	(723)	(1.59)
Нетекущи пасиви				
Банкови заеми	14,951	16,227	(1,276)	(8.53)
Задължения към свързани предприятия	14,027	12,011		
			2,016	
Други нетекущи задължения	2,451	2,245	206	8.40
Провизии	27	49	(22)	(81.48)
	31,456	30,532	924	2.94
Текущи пасиви				
Задължения към свързани предприятия	44		15	34.09
		29		
Текуща част от банковите заеми	5,065	5,070	(5)	(.10)
Търговски задължения	8,021	7,943	78	.97
	13,130	13,042	88	.67
Общо пасиви	44,586	43,574	1,012	2.27
Общо капитал и пасиви	89,966	89,677	289	.32

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно дружество	31.03.2023	% на	31.03.2022	% на	31.12.2022	% на
	BGN '000	участие	BGN '000	участие	BGN '000	участие
Доверие Капитал АД, София	13,404	77,13%	13,404	77,13%	13,404	77,13%
Индустриален холдинг Доверие АД, София	16,702	87,55%	16,669	87,44%	16,669	87,44%
ОЗОФ Доверие ЗАД АД, София	4,729	98,15%	4,729	98,15%	4,729	98,15%
Хомоген АД, София	396	89.67%	396	89.67%	396	89.67%

СТМ Доверие ЕООД, София	10	100,00%	10	100,00%	10	100,00%
МЦ Доверие АД, София	427	99,76%	427	99,76%	427	99,76%
МБАЛ Доверие АД, София	954	7,45%	954	7,45%	954	7,45%
Българско вино ООД	182	3,84%	182	3,84%	182	3,84%
Доверие Грижа ЕАД (Веко ЕООД)	7,160	100,00%	7,490	100,00%	7,160	100,00%
Доверие Инвест ЕАД	7,000	100,00%	7,000	100,00%	7,000	100,00%
Кеъртех ЕООД	77	100,00%	100	100,00%	77	100,00%
	51,041		51,361		51,008	

Задължения по банков кредити

УниКредит Булбанк АД

31.03.2023

BGN '000

Договор от 26.03.2020

Усвоен на 22.04.2020

Размер на кредита

30,000

Кредит

Инвестиционен

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.

Цел на кредита

Сбор от приложимия за съответен период на олихвяване

Лихвен процент

променлив лихвен индекс и НАДБАВКА към лихвения индекс 1.90%. Приложимият към датата на договора Лихвен индекс е Среднен 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

20,000

нетекущо

15,000

Текущо

5,000

предплатени банкови такси

(49)

Начислена лихва

65

Общо задължение

20,016

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

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на заема BGN'000</i>	<i>Дата на договора (вкл. допълнителни и 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 22.04.202 1 2,4% след първата година до 31.01.202	7 17,514	17,215	299	Запис на заповед за 27480х.лв.
Доверие инвест ЕАД	205426924	6,330	30.08.2022	Погасяване на заемни средства към Софарма	31.08.2024	2.90%	6,466	6,330	136	Запис на заповед за 7596х.лв.
Доверие инвест ЕАД	205426924	800	01.12.2021	Специална инвестиционна цел	01.12.2026	2.90%	816	800	16	Запис на заповед за 960х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	6,310	01.02.2022	Новация на стари договори за кредит	31.01.2027	3.00%	6,003	5,950	53	Записи на заповед за 7574 х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	15	18.08.2022	Закупуване на суровини	18.08.2027	3.00%	15	15		Запис на заповед за 18 х.лв.

Хидроизомат АД	121732517	2,200	07.06.2021	Закупуване на недвижим имот и изпълнение на строителство	07.06.2026	3.00%	2,000	2000	Запис на заповед за 2640х.лв.
Кеъртех ЕООД	206496893	300	07.12.2021	Закупуване на нови машини	07.12.2026	3.00%	145	140	Запис на заповед за 5 360х.лв.
Българско вино ООД	123576718	687	01.12.2027	Новация на стари договори за кредит	01.12.2027	3.00%	452	449	Запис на заповед за 3 825х.лв.
Общо:							33,411	32,899	512

<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>
Доверие - капитал АД	130362127	4000	30.11.2021	Рефинансиране за погасяване на задължения	30.11.2022, с опция до 30.11.2026	3.00%	1800	1800	
Общо:							1,800	1,800	0

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

	<i>31.03.2023</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.03.2022</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2022</i> <i>BGN '000</i>
Предоставени заеми	(450)	(731)	(2,239)
Възстановени заеми	140	225	2,623
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	242	243	966
Покупка на инвестиции	(33)	(33)	
Получени дивиденди		-	944
Платени наеми		(11)	(43)
Приходи от услуги	50	51	201
Получени заеми	2,000		12,000
Платени заеми			
Начислени разходи за лихви по получени заеми	(125)	(236)	(241)
Получени услуги, в т.ч.:	(3)	(3)	(27)
- допълнително доброволно здравно осигуряване	(3)	(3)	(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 Междинен 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 ще публикува прогноза в годишния консолидиран доклад за дейността към 31.12.2023г.

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 взима 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 периода 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 Междинния 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 март 2023 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 Индустриален холдинг Доверие АД към 31 март 2023г.

<i>Дружество</i>	<i>ЕИК</i>	<i>Договорен размер на предоставен депозит 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 - обединен холдинг АД	121575489	12,000	29.11.2022		31.12.2024	4.40%	12035	12000	35	

Предоставени кредити и депозити от Доверие Капитал АД към 31 март 2023г.

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 и обезпечения</i>
Дунав АД	827182859	1,315	Договор - 01.12.2022 г.	За оборотни средства	до 01.12.2025 г.	3.00%	1,315	1,315	-	Запис на Заповед 1 578 х.лв.
Доверие-инвест ЕАД	205426924	1,550	Договор от 05.03.2019 г.		31.12.2025	3.00%	1,589	1550	39	Запис на Заповед 13 620 х.лв.
Доверие-инвест ЕАД	205426924	2,300	Договор от 29.05.2019 г. и		29.05.2025 г.	3.00%	2,357	2300	57	Записи на Заповеди за 3 960 х.лв.

			последен Анекс от 05.12.2019 г.							
Доверие-инвест ЕАД	205426924	2,728	Договор от 08.06.2020 г		08.06.2021 с опция за удължаване на срока до 5 години	3.00%	2,796	2728	68	Запис на Заповед за 3 274 х.лв.
Общо:							8,057	7,893	164	

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>Предоставен и обезпечения</i>
Индустриален холдинг Доверие АД	121683066	4,016	Договор - 01.02.2016 г. и последен Анекс от 29.11.2022 г.		31.12.2025 г.	0.60%	3,910	3,910	-	-
Общо:							3,910	3,910	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>Предоставен и обезпечения</i>
ЕТ Паскал Москов	201983331	450	05.04.19/05.04.20/15.06.20/17.12.20/15.06.21/15.12.21/15.12.2022	оборотни средства	31.12.2023	5.00%	441	441	0	договорна ипотeka - 619 х.лв.
Общо:							441	441	0	

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

През отчетния период няма промяна в емтирания основен капитал на дружеството

- 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 2023г. 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 31.12.2022г. (годишна база)

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

През отчетното тримесечие няма промяна в състава на Управителния и Надзорния съвет.

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	9,000		9,000
Венцислав Симеонов Стоев	9,000		9,000
Христо Георгиев Христов	9,000		9,000
Александър Георгиев Христов	4,500		4,500
Анна Иванова Павлова	4,500		4,500
Петко Колев Иванов	4,500		4,500

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	2,100		2,100
Иван Панталеев Димов	2,100		2,100
Елена Стефанова Големанова	2,100		2,100

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

настъяят 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 Междинния неконсолидиран финансов отчет и Междинен неконсолидиран доклад за дейността

Междинният неконсолидиран финансов отчет и доклад за дейността са одобрени на 10 април 2023 година от:

Анна Павлова

Александър Христов

Председател на Управителния съвет и

Изпълнителен директор

Главен счетоводител

Петко Иванов

Член на УС