

СЪДЪРЖАНИЕ

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	9
3. ПРИХОДИ	43
4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	44
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	45
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	45
7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	46
8. НАЧИСЛЕНА/ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ	46
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО	47
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	47
11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	47
12. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	49
13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ)	50
13.1. НЕКОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	50
13.2. КОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ	51
14. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	51
15. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	55
16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	56
17. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	58
18. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	58
19. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	59
20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	61
21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ)	62
22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	62
23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	63
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ	64
25. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	66
26. ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ	67
27. ЛИЗИНГ	69
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	70
29. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	70
30. ПРОВИЗИИ	71
31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	71
32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	72
33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	78
34. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО	90
35. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	90
36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	91

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Доверие - Обединен холдинг АД е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 13056 от 1996 г. и е със седалище и адрес на управление и адрес за кореспонденция 1756 София, ул. "Лъчезар Станчев" №5, сграда "А", ет.7.

Доверие - Обединен холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Интернет страницата на дружеството е www.doverie.bg, като вътрешната информация се публикува в раздел „За инвеститори“, секция „Новини“: <https://doverie.bg/за-инвеститори/новини/>.

1.1. Собственост и управление

Към 30.09.2024г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Акционерен капитал			
(BGN'000)	21,500	21,500	21,500
Брой акции (номинал 1.00 лев)	21,499,855	21,499,855	21,499,855
Обратно изкупени собствени акции	20,000		
Акции с право на глас	21,479,855		
Общ брой на регистрираните акционери	146,433	146,558	146,553
в т.ч. юридически лица	68	61	67
физически лица	146,365	146,497	146,486
Брой акции, притежавани от юридически лица	12,495,567	12,724,232	12,606,466
% на участие на юридически лица	58,17%	59,18%	58,64%
Брой акции, притежавани от физическите лица*	8,984,288	8,775,623	8,893,389
% на участие на физически лица	41,83%	40,82%	41,36%

*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	4,861,500	22,6118%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Телекомплект АД	1,917,838	8.9202%
КАЛИМАН-РТ АД	1,794,536	8.3467%

Акции от – до	Брой акционери	% от всички акционери	Брой притежавани акции	% от всички акции
0-100	139,746	95,4334	6,020,404	28,0281
101-1000	6,348	4,3351	845,062	3,9342
1001-10000	263	0,1796	803,058	3,7387
10001-100000	63	0,0430	1,618,000	7,5326
100001-500000	8	0,0055	1,771,059	8,2452
500001-1000000	1	0,0007	774,574	3,6060
1000001-5000000	4	0,0027	9,647,698	44,9151
Over 5000000	0	0,0000	0	0,0000
Total	146,433	100,00	21,479,855	100,00

Дружеството е с двустепенна система на управление.

Надзорен съвет

Членове на Надзорния съвет към 30.09.2024г. са:

Венцислав Симеонов Стоев - председател на НС
Иван Огнянов Донев - член
Христо Георгиев Христов - член

Управителен съвет

Членове на Управителния съвет към 30.09.2024г. са:

Александър Георгиев Христов - изпълнителен директор
Анна Иванова Павлова - председател на УС
Петко Колев Иванов - член

Дружеството се представява 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 30.09.2024г. списъчният брой на персонала в дружеството е 33 (31.12.2023 г. е 37).

1.2. Предмет на дейност

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 лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга търговска дейност, за която няма забрана със закон.

1.3. Структура на дружеството

Доверие - Обединен холдинг АД е холдингово акционерно дружество. Участията в дъщерни дружества са представени в Приложения № 11 и 32.

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

Показател	2024	2023	2022
БВП в млн. лева*	90,954	183,743	165,384
Реален растеж на БВП*	2.1%	1.8%	3.4%
Инфлация в края на годината *	3.6%	9.5%	15.3%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.79939	1.80897	1.86014
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.74690	1.76998	1.83371
Основен лихвен процент в края на периода	3.54%	3.80%	1.30%
Безработица (в края на периода)	4.3%	4.2%	4.3%

* НСИ – последни публикации 03.10.2024;

* БНБ – 30 септември 2024

* БВП – публикувани предварителни данни за II-ро тримесечие на 2024г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Междинният неконсолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2024 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

Промени в счетоводната политика

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от междинния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото” на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период” трябва да влияят върху класификацията на пасива;

- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и

- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

- **Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Финансови споразумения с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и „указания“ в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, които изискват от предприятията да предоставят качествена и количествена информация за споразуменията за финансиране на доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране от доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране от доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

- **Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията на МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобряване за издаване на този междинен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да

бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- **Изменения на МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС**

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени

- **Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“, в сила от 1 януари 2025 г., не е приет от ЕС**

Измененията в МСС 21 касаещи липсата на заменяемост ще уточнят кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или обменни механизми, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Определяне на начина, по който предприятието определя обменния курс, който се прилага, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя на датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курса, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници на датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци. Промените включват и ново приложение с насоки за прилагане на заменяемостта и нов илюстративен пример.

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.25.

2.1.1. Действащо предприятие

Междинният неконсолидиран финансов отчет е изготвен на принципа “действащо предприятие” на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане, непроменени през целия отчетен период. Взети са под внимание геополитическата

несигурност произтичаща от военния конфликт в Украйна и военния конфликт Израел – Хамас. Взета е под внимание и макроикономическата среда, която оказва влияние върху предприятията в глобален мащаб чрез вериги на доставки, ограничения във вноса и износа, достъп до локални ресурси, флуктоации във валутни курсове и в цени на борсово търгуеми стоки. Въпреки, че тези последици не могат да бъдат оценени, те вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Продължаването на военния конфликт засилва значимостта на икономическите щети. Очакванията са те да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. В краткосрочен план неговата оценка е, че доколкото дружеството няма преки търговски отношения с контрагенти от Русия и Украйна, няма ефекти и засегнати експозиции.

Към края на отчетния период няма решение за реструктуриране на дружеството.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя междинен консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 30.09.2024г. в съответствие с МСФО в сила за 2024 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква междинният консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 30.09.2024г. да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.11.2024г. от Управителния съвет на дружеството, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, предходният съпоставим период и края на предходната финансова година.

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

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 30.09.2024г. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като “финансови приходи/разходи”.

2.5. Приходи

А Приходи по договори с клиенти.

Общи положения

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

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

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

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в приложение 2.25.

Оценяване

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

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

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

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

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходи от услуги

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

Приходи от продажби на краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в Приложение 2.24.1 Финансови активи.

Активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно.

Пасиви по договори

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

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

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

Б. Други приходи

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на Дружеството се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени

(Фаза 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (брутната балансова стойност, коригирана с провизията за очаквани кредитни загуби).

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

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

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

2.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, такси по облигационни заеми, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

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

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
 - притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
 - притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
 - притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или

- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към “други доходи и загуби”.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които Доверие – Обединен Холдинг АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края

на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Дружеството е приело период от 3 години за отчитане на преоценките на дълготрайните материални активи.

Преоценената (до справедлива) стойност на имотите, машините и оборудването е определена първоначално чрез независими оценители към 31.12.2001 г. Към 31.12.2022 година Ръководството е направило преглед за преценка на имоти, машини и оборудване и е приело, че балансовата стойност на дълготрайните материални активи може да се приеме за тяхна справедлива стойност и взема решение да не се извършва оценка от лицензиран оценител за 2022 год. Следваща оценка ще бъде приложена към 31 декември 2025г.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (за отдаване под наем, за предоставяне на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

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

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 3 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

В случаите, когато новата справедлива стойност на дълготрайните материални активи, оценени чрез „метод на амортизирана възстановителна стойност“, надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност и натрупаната амортизация са увеличени пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци.

За дълготрайни материални активи, за оценката на които е приложен „пазарен подход“ чрез „метод на пазарните аналози“, отчетната стойност се намалява срещу натрупаната амортизация, а с увеличението на справедливата стойност на съответния актив спрямо балансовата му стойност към датата на оценката, се увеличава последната (срещу преоценъчен резерв), която става и новата отчетна стойност на активите.

Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности се отчита в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход. (Приложение № 2.25.4)

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- машини, съоръжения и оборудване – от 2 до 20 г.;
- компютри – от 1 до 2 г.;
- транспортни средства – от 2 до 4 г.;
- стопански инвентар – от 2 до 4 г.

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

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други

доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход. Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба”.

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за ползване на програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2-3 г.

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

2.11. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

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

Трансфери от и към групата “инвестиционните имоти” се прави, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на

прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се третира и представя като компонент “преоценъчен резерв” на собствения капитал.

2.12. Нетекущи активи, държани за продажба

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за извеждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекущите активи или групи за извеждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата (тяхната) амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държани за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му (им) като актив (и) държан(и) за продажба и същият (те се оценява(т) по по-ниската от неговата (тяхната) балансова стойност преди активът(ите) да е (са) бил (били) класифициран(и) като държан(и) за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът(ите) не е (са) бил (били) признат(и) като държан(и) за продажба, и неговата (тяхната) възстановима стойност.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно.

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в Приложение 2.24. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

2.14. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- постъпленията от лихви и такси по предоставени заеми се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните потоци, свързани с предоставени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за инвестиционна дейност;
- постъпленията от дивиденди от дъщерни дружества се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като “финансови разходи”, нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в Приложение 2.24. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

2.16. Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите

по заеми, отнесени към заемите на дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.17. Задължения към доставчици и други задължения

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

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.18. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

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

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

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

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

Оценяване и признаване на лизинг като лизингополучател

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

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

Към датата на започване, Дружеството оценява лизинговото задължение по настоящата стойност на неизплатените към тази дата лизингови плащания, дисконтирани, като използва лихвения процент, който е включен в лизинговия договор, ако този процент не може да бъде непосредствено определен диференциалния лихвен процент по заеми на Дружеството.

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

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

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

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

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, като използва освобождавания от изискванията за признаване. Вместо признаване на актив с право на ползване и задължение за

лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна линия през срока на лизинга.

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

Дружеството като лизингодател

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

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

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

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск.

Тантиеми и бонусни схеми

Съгласно Устава на дружеството и при взето решение на Общото събрание на акционерите 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“.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2024 г., е както следва:

- за периода 01.01.2024 г. –30.09.2024 г.

32,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в

печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

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

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- за неизползван платен Годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база

публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.20. Провизии

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

2.21. Акционерен капитал и резерви

Доверие - Обединен холдинг АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв "**фонд Резервен**", като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към “натрупани печалби”, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

2.22. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2024 г. е 10% (2023 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 30.09.2024 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2023г.: 10%).

2.23. Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.24. Финансови инструменти

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

2.24.1. Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в Приложение 2.5 Приходи от договори с клиенти.

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

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

и

➤ Условието на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност (заеми и други предоставени финансови ресурси) впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други доходи. Лихвеният доход от предоставени заеми се признава през периода на амортизация и се представя в отчета за печалбата или загубата в статия “приходи”. Разходите за обезценка и реинтегрираните обезценки, свързани с финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност, включително търговски вземания по МСФО 15 се признават в отчета за печалбата или загубата в “други доходи / (загуби) от дейността”.

Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по

амортизирана цена на придобиване или по справедлива стойност в ДВД, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за печалбата или загубата.

Тази категория включва заеми към свързани лица и некотирани и котирани за търговия на фондови борси капиталови инструменти, които Дружеството не е избрало неотменимо да класифицира като такива по справедлива стойност в ДВД. Дивидентите по такива капиталови инструменти също се признават като други приходи в отчета за печалбата или загубата, когато бъде установено правото за получаване на плащане.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли
или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

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

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

Всички заеми предоставени в групата и на трети лица се изследват:

- в три годишен исторически период;
- при дисконтиране на паричните потоци с ефективен лихвен процент;
- корекция на историческата вероятност от неизпълнение с приблизителна оценка за бъдещо развитие;
- изчисление на загубата от обезценка.

По отношение на търговските вземания Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, но вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Всички търговски вземания се изследват чрез:

- анализ на събираемостта на продажбите за предходната финансова година по периоди на плащане;
- изчисление на исторически процент на несъбираемост;

- корекция на историческата вероятност от неизпълнение с приблизителна оценка за бъдещо развитие;
- изчисление на загубата от обезценка.

2.24.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

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

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

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

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

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

Отписване

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

Когато съществуващ финансов пасив е заменен от друг от същия заемодател при съществено различни условия или условията на съществуващо задължение са съществено променени, такава размяна или промяна се третира като отписване на първоначалното задължение и признаване на нов пасив. Разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за печалбата или загубата.

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

Компенсирание на финансови инструменти

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

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

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

2.25.1. Обезценка на инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се оценяват по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

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

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;
- цени на Българска фондова борса за продажба на акции;
- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или асоциирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод “цена на придобиване” за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител. (Приложения № 2.7 и 2.8)
- приходен метод на дисконтирани парични потоци.

2.25.2. Обезценка на финансови активи

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания

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

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

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

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

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

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческия опит на Дружеството по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще.

2.25.3. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Последна преоценка е извършена 31.12.2022г.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Към 30.09.2024 г. дружеството е направило преглед за последваща оценка на сградите, машините и оборудването. Преценката е липса на основания за прилагане на нова оценка (Приложение № 16)

2.25.4. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

2.25.5. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува” в края на последния работен ден на отчетния период.

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде определена въз основа на котираните цени на активните пазари, ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти. При прилагане на техники за оценяване, ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими

пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

2.25.6. Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. Ключовите преценки и предположения, които оказват влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са свързани с определяне на времето за удовлетворяване на задълженията и момента на изпълнение на задълженията за изпълнение, преценка дали дружеството е принципал или агент, определяне метода на оценка на променливото възнаграждение - право на връщане, обемни отстъпки, задължения към клиента, и др. опции, преценка за наличие на значителен финансов компонент в договора.

3. ПРИХОДИ

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Приходи от продажба на услуги	187	165	227
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	1,044	653	820
Дивиденди	<u>17,236</u>	<u>1,670</u>	<u>3,770</u>
Общо	<u>18,467</u>	<u>2,488</u>	<u>4,817</u>

Приходите от лихви и такси са от предоставени дългосрочни и краткосрочни заеми на дружества от групата на Доверие - Обединен холдинг АД, както и търговски заеми, предоставени на трети лица. Условията на предоставените заеми са представени в Приложения № 14 и 19

Приходи от дивиденди са от следните дружества:

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Индустриален холдинг Доверие ЕАД	349		
ОЗОФ Доверие АД		1,000	1,000
СТМ Доверие ЕООД	16	29	29
Доверие Капитал АД	1,543		
МЦ Доверие АД	340	641	641
Доверие инвест ЕАД	14,980		2,100
Ексклузив Пропърти АДСИЦ АД	<u>8</u>		
	<u>17,236</u>	<u>1,670</u>	<u>3,770</u>

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

Видове приходи	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Приходи от продажби на услуги	<u>187</u>	<u>165</u>	<u>227</u>
Общо приходи по договори с клиенти	<u>187</u>	<u>165</u>	<u>227</u>
Момент във времето за признаване на приходите			
Услуги, прехвърлени в течение на времето	<u>187</u>	<u>165</u>	<u>227</u>
Общо приходи от договори с клиенти	<u>187</u>	<u>165</u>	<u>227</u>

Салда по договори

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Търговски вземания от свързани лица (Приложение 19)	113	802	-
	<u>113</u>	<u>802</u>	<u>-</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обичайно се уреждат между 30 и 90 дни.

4. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи и загуби от дейността включват:	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	121	31	31
Балансова стойност	<u>(65)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Доход от продажба на ДМА	56	30	30
МСФО 16	18		
Последваща оценка на инвестиции в дъщерни дружества	(2400)		(5)
Оценка на финансови активи по справедлива стойност (нетно)	10	4	10
Печалба/Загуба от преоценка на компенсаторни инструменти	6	7	10
Други			<u>8</u>
Общо	<u>(2,310)</u>	<u>41</u>	<u>53</u>

Информация за сделките с акции на дъщерни дружества са подробно оповестени в Приложение 11.

Последваща оценка на инвестиции

Към 30 септември 2024г. ръководството е извършило преглед за наличие на условия за обезценка на неговите инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани дружества. Вследствие преценката на ръководството е за обезценка на инвестицията в Доверие Грижа ЕАД.

Последващите оценки на инвестиции в акции и дялове са подробно оповестени в Приложение 11.

Компенсаторни записи (130,452 броя) са оценени по борсова цена 0,3510 към датата на този отчет или до 46 х.лв. / приложение №21/

В настоящият финансов отчет е представена последваща оценка на инвестицията в “Ексклузив пропъртис” АДСИЦ при борсова цена на една акция 2,14 лева или 86 х. лева за притежаваните 40 000 акции/ приложение №13.2/

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Комуникационни услуги	(11)	(12)	(16)
Правни услуги	(90)	(72)	(99)
Преводачески услуги	(7)	(9)	(11)
Консултантски услуги	(127)	(18)	(47)
Местни данъци и такси	(7)	(1)	(1)
Абонамент	(59)	(54)	(66)
МПС	(7)	(12)	(16)
Реклама	-		(1)
Обучение	(2)	(1)	(1)
Застраховки	(16)	(14)	(20)
Наеми	(29)	(33)	(50)
Актуализация и поддръжка на софтуер	(16)	(16)	(18)
Хостинг/ облачно пространство	(6)	(2)	(3)
Одит			(87)
СМР			-
Архивиране	(3)	(2)	(3)
Такси за банково обслужване	(44)	(26)	(57)
Такси към Централен депозитар, БФБ и КФН	(23)	(7)	(15)
Членски внос в работодателски организации	(3)	(3)	(4)
Лицензирани оценки	(7)	(9)	(9)
Подбор на служители	(13)		-
Други		(1)	(21)
Общо	(470)	(292)	(545)

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	(778)	(857)	(1,107)
Изпълнителен директор	(63)	(63)	(84)
Възнаграждения на Управителен съвет	(40)	(40)	(54)
Възнаграждения на Надзорен съвет	(81)	(81)	(108)
Одитен комитет	(19)	(19)	(25)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Начисления за неизползван платен отпуск	2	64	60
Граждански договори	(14)	(27)	(32)
Обезщетения	(20)	(35)	(40)
Социални осигуровки	(125)	(136)	(172)
Социални надбавки	(35)	(27)	(37)
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия	-	-	(8)
Общо	(1,173)	(1,221)	(1,607)

7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Представителни разходи	(5)	(5)	(8)
Канцеларски материали и консумативи	(6)	(11)	(15)
Командировки	(1)	(2)	(2)
Дарения и спонсорства	(9)	(5)	(6)
Непризнат данъчен кредит по ДДС	(100)	(87)	(127)
Данъци при източника	(4)	(3)	(4)
Материални активи, нямащи характер на дълготрайни		(1)	(9)
Рекламни материали			
Разходи, несвързани с дейността		(13)	(8)
Горива и енергия	(15)	(18)	(30)
АДВИБ	(6)		
Агенция по вписванията	(7)		
Други	(8)	(3)	(4)
Общо	(161)	(148)	(213)

8. НАЧИСЛЕНА/ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

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

Дългови инструменти по амортизирана стойност	Салдо 01 януари BGN '000	Начислена за периода BGN '000	Рейнтегрирана BGN '000	Салдо 30 септември BGN '000
Обезценка на търговски вземания свързани лица	(48)		24	(24)
Обезценка на търговски вземания	(4)			(4)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

несвързани лица

Обезценка на нетекущи кредити

свързани лица (1,634) (7,183) (8,817)

Обезценка на текущи кредити

свързани лица (389) (385) (774)

(2,075) (7,568) 24 (9,619)

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ НЕТНО

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Финансови разходи			
Лихви по банкови кредити	(213)	(280)	(365)
Лихви по лизингови договори	(10)	(7)	(11)
Лихви по МСФО 16	(65)	(69)	(91)
Лихви по кредити и депозити към свързани лица	(106)	(367)	(438)
Лихви по кредити и депозити към трети лица	(113)	(143)	(214)
Приходи от операции с финансови инвестиции	(43)	407	407
Общо	(550)	(459)	(712)

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Текущ данък			
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	(6)	(15)
Общо (разход) икономия от данък, признат/а в отчета за всеобхватния доход	(3)	(6)	(15)

11. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 септември 2024г. инвестициите в дъщерните дружества са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

Дъщерно дружество	30.09.2024 BGN '000	% на участие	30.09.2023 BGN '000	% на участие	31.12.2023 BGN '000	% на участие
-------------------	------------------------	--------------	------------------------	--------------	------------------------	--------------

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Доверие Капитал АД, София	13,404	77,13%	13,404	77,13%	13,404	77,13%
Индустриален холдинг Доверие АД, София	19,322	100,00%	17,504	91,36%	19,322	100,00%
ОЗОФ Доверие ЗАД АД, София	4,729	98,15%	4,729	98,15%	4,729	98,15%
СТМ Доверие ЕООД, София	10	100,00%	10	100,00%	10	100,00%
МЦ Доверие АД, София	428	99,76%	428	99,76%	428	99,76%
МБАЛ Доверие АД, София	1,043	7,45%	954	7,45%	1,043	7,45%
Българско вино ООД	182	3,84%	182	3,84%	182	3,84%
Доверие Грижа ЕАД (Веко ЕООД)	4,666	100,00%	7,160	100,00%	7,066	100,00%
Доверие Инвест ЕАД	7,000	100,00%	7,000	100,00%	7,000	100,00%
Кеъртех ЕООД	77	100,00%	77	100,00%	77	100,00%
	50,861		51,448		53,261	

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

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Цена на придобиване			
Балансова стойност на 1 януари	53,261	51,008	51,008
Отписани/ продадени		(395)	(396)
Придобиване/ увеличение на участията		835	2,654
Последваща оценка за периода	(2,400)		(5)
Балансова стойност на 31.12.2023/30.09.2023/2024	50,861	51,448	53,261

Последващата оценка е оповестена в Приложение 4.

Допълнително чрез участията си в дъщерни дружества, Доверие – Обединен Холдинг АД притежава общо пряко и непряко участие:

- 100,00% от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД;
- 100,00% от капитала на Доверие Капитал АД;
- 100,00% от капитала на ОЗОФ ЗАД АД
- 100,00% от капитала на МБАЛ Доверие АД;
- 100,00% от капитала на МЦ Доверие АД;
- 81,82% от капитала на Дунав АД;
- 93,34% от капитала на Хидроизомат АД;
- 71,93% от капитала на Доверие Брикo АД ;

- 91,97% от капитала на Марицатекс АД;
- 69,61% от капитала на Вратица АД в несъстоятелност;
- 98,88% от капитала на Биляна Трико АД;
- 100 % от капитала на Българско вино ООД;

Непрякото участие чрез дъщерни дружества (Приложение № 32)

За инвестициите в дъщерни дружества не могат да се определят справедливи стойности, доколкото от една страна повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, а от друга, поради реструктуриране на групата, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 30 септември 2024 г. В случаите, когато дъщерното дружество прилага метод “цена на придобиване” за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи са преизчислени като дълготрайните материални активи са оценени по справедлива стойност, която е определена от лицензиран оценител. Дружеството ползва оценителски доклади за справедливата стойност на дълготрайните материални активи. При теста за обезценка са приложени всички процедури описани в политиката по т.2.25.

Към 30 септември 2024 г. *обезценените инвестиции в дъщерни предприятия* са:

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>Отчетна стойност BGN '000</i>	<i>Обезценка BGN '000</i>	<i>Балансова стойност BGN '000</i>
МБАЛ Доверие АД	1,099	56	1,043
Доверие Грижа ЕАД	9,070	4,404	4,666
Кеъртех ЕООД	100	23	77
	10,269	4,483	5,786

12. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

	<i>30.09.2024 BGN '000</i>	<i>30.09.2023 BGN '000</i>	<i>31.12.2023 BGN '000</i>
Отчетна стойност			
Салдо на 01 януари	3,849	3,442	3,442
Промени в началните салда:			
Ефект от МСФО 16 на 01 януари	92	269	270
Трансфер			
Салдо на 1 януари (коригирано)	3,941	3,711	3,712

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Придобити активи		62	223
Отписани активи	(105)	(86)	(86)
Салдо на 31 декември / 30 септември	3,836	3,687	3,849
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари	1,191	923	923
Трансфер			
Начислена амортизация за периода	277	263	354
Отписана амортизация	(79)	(86)	(86)
Салдо на 31 декември / 30 септември	1,389	1,100	1,191
Балансова стойност на 1 януари	2,658	2,519	2519
Балансова стойност на 31 декември / 30 септември	2,447	2,587	2,658

Рекласификация

- Суми, признати в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Начислените разходи, свързани с признатите актив с право на ползване и финансов лизинг през текущия период са както следва: разходи за амортизации в размер на 277 хил. лв. и разходи за лихви в размер на 75 хил. лв.

- Общият паричен поток за лизинг през 2024 г. е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори – 315 хил. лв.

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

13.1. НЕКОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

Некотираните капиталови инвестиции представляват акции (малцинствени участия) в капиталите на следните дружества :

Дружество	30.09.2024 BGN '000	% на участие	30.09.2023 BGN '000	% на участие	31.12.2023 BGN '000	% на участие
Мелко интернешънъл АД, София	1	0,03%	1	0,03%	1	0,03%
	1		1		1	

13.2. КОТИРАНИ КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

<i>Дружество</i>		<i>30.09.2024</i>	<i>% на</i>	<i>30.09.2023</i>	<i>% на</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>% на</i>
		<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>	<i>BGN '000</i>	<i>участие</i>
Ексклузив	Пропърти						
АДСИЦ		86	0.42%	70	0.42%	76	0.42%
		<u>86</u>		<u>70</u>		<u>76</u>	

Оценка по справедлива стойност

В настоящият финансов отчет инвестицията в “Ексклузив пропъртис” АДСИЦ е оценена и представена по справедлива стойност при борсова цена на една акция 2,14 лева или 86 х. лева за притежаваните 40 000 акции/ приложение №13/

Йерархията на справедливите стойности е представена в приложение № 33

14. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 септември 2024г. нетекущите вземанията от свързани предприятия са :

<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	31.1.2027	5,00%	9,245	9,245		Запис на заповед за 27480х.лв.
Доверие инвест ЕАД	205426924	9,550	21.4.2024	Погасяване на задължения към Софарма	21.4.2029	6,20%	9,550	9,550		Запис на заповед за 11460х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	9,155	1.2.2022	Новация на стари договори за кредит	31.1.2027	5,00%	5,012	5,012	0	Записи на заповед за 10590 х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	15	18.8.2022	Закупуване на суровини	18.8.2027	5,00%	8	8		Запис на заповед за 18 х.лв.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2024 ГОДИНА

Доверие грижа ЕАД	204956297	8,864	16.7.2024		16.7.2029	5,00%	4,553	4,553		Запис на заповед за 10637 х.лв.
Хидроизомат АД	121732517	2,200	7.6.2021	Закупуване на недвижим имот и изпълнение на строителство	7.6.2026	5,00%	1,400	1400		Запис на заповед за 2640х.лв.
Кеъртех ЕООД	206496893	300	7.12.2021	Закупуване на нови машини	7.12.2026	5,00%	140	140		Запис на заповед за 360х.лв.
Българско вино ООД	123576718	687	1.12.2027	Новация на стари договори за кредит	1.12.2027	5,00%	509	495	14	Запис на заповед за 825х.лв.
Общо:							30,417	30,403	14	

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2024 ГОДИНА

Към 30 септември 2023г. нетекущите вземанията от свързани предприятия са :

Дружество	ЕИК	Договорен размер на заема BGN'000	Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)	Цел на заема	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000	Предоставени обезпечения
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	14,345	14,345		Запис на заповед за 27480х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	6,310	01.02.2022	Новация на стари договори за кредит	31.01.2027	3.00%	6,968	6,801	167	Записи на заповед за 9060 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%	1,900	1900		Запис на заповед за 2640х.лв.
Кеъртех ЕООД	206496893	300	07.12.2021	Закупуване на нови машини	07.12.2026	3.00%	147	140	7	Запис на заповед за 360х.лв.
Българско вино ООД	123576718	687	01.12.2027	Новация на стари договори за кредит	01.12.2027	3.00%	452	449	3	Запис на заповед за 825х.лв.
Общо:							23,827	23,650	177	

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2024 ГОДИНА

Към 31 декември 2023г. нетекущите вземанията от свързани предприятия са :

Дружество	ЕИК	Договорен размер на заема BGN'000	Дата на договора (вкл. допълнителни споразумения)	Цел на заема	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000	Предоставени обезпечения
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	14,345	14,345		Запис на заповед за 27480х.лв.
Доверие грижа ЕАД	204956297	6,310	01.02.2022	Новация на стари договори за кредит	31.01.2027	3.00%	6,922	6,922		Записи на заповед за 9060 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%	1,400	1400		Запис на заповед за 2640х.лв.
Кеъртех ЕООД	206496893	300	07.12.2021	Закупуване на нови машини	07.12.2026	3.00%	140	140		Запис на заповед за 360х.лв.
Българско вино ООД	123576718	687	01.12.2027	Новация на стари договори за кредит	01.12.2027	3.00%	495	495		Запис на заповед за 825х.лв.
Общо:							23,317	23,317	-	

Дружеството има разработена писмена кредитна политика за основните правила за кредитиране, която включва:

Цел на заемите: финансиране инвестиционни проекти и на текущата дейност в дружествата.

Годишен лихвен процент: за редовни главници – между 2,4% и 5% към датата на сключване на договора; за просрочени главници – годишен лихвен процент на редовни заеми, увеличен с десет процента. Гратисен период за лихва не се прилага.

Обезпечение по заемите: (към датата на сключване на договора): включва особен залог на дълготрайни материални активи, залог на материални запаси и записи на заповед в размер на 120 % от главницата. Обезпеченията се застраховат в полза на кредитодателя. Обезпеченията по предоставените заеми са оповестени в Приложение № 31.

Във всеки договор за кредит е определен индивидуален погасителен план с фиксирани размери и падежи на погасителни вноски. Неизпълнението на падежа се счита за пресрочване на периода.

В случай на обективни затруднения по обслужване на конкретен кредит, дъщерното дружество-кредитополучател подава до Управителния съвет на Доверие-Обединен Холдинг АД мотивирано предложение за преговаряне на условията по кредита. Управителният съвет с решение одобрява или отхвърля внесеното искане.

15. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 30 септември 2024г., 30 септември 2023г. и 31 декември 2023г. няма нововъзникнали вземания от трети предприятия по предоставени дългосрочни заеми.

16. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>			<i>Машини, съоръжения, оборудване и трансп. средства</i>			<i>Разходи за придобиване и други</i>			<i>Общо</i>		
	<i>30.9.2024</i>	<i>30.9.2023</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>30.9.2024</i>	<i>30.9.2023</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>30.9.2024</i>	<i>30.9.2023</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>30.9.2024</i>	<i>30.9.2023</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	39	39	39	612	623	623	187	187	187	838	849	849
Салдо на 1 януари (коригирано)	39	39	39	612	623	623	187	187	187	838	849	849
Придобити				33	3	4	36	62	223	69	65	227
Отписани	(39)				(4)	(15)	(28)	(62)	(223)	(67)	(66)	(238)
Салдо на 31 декември/ септември	0	39	39	645	622	612	195	187	187	840	848	838
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	0	0	0	596	600	600	163	159	159	759	759	759
Салдо на 1 януари (коригирано)	0	0	0	596	600	600	163	159	159	759	759	759
Начислена амортизация за периода				8	8	10	4	3	4	12	11	14
Отписана амортизация					(3)	(14)				-	(3)	(14)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2024 ГОДИНА

Салдо на 31 декември/ септември	0	0	0	604	605	596	167	162	163	771	767	759
Балансова стойност на 1 януари	39	39	39	16	23	23	24	28	28	79	90	90
Балансова стойност на 1 януари (коригирана)	39	39	39	16	23	23	24	28	28	79	90	90
Балансова стойност на 31 декември/ 30 септември	0	39	39	41	17	16	28	25	24	69	81	79

Други данни

Към 30 септември 2024г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 262 х.лв. (31.12.2023г. – 256х.лв.).

17. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>			<i>Права върху собственост</i>		
	<i>30.9.2024</i>	<i>30.9.2023</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>30.9.2024</i>	<i>30.9.2023</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност	24	22	22	90	90	90
Салдо на 1 януари						
Придобити	4		2			
Отписани						
Салдо на 31 декември/ 30 септември	28	22	24	90	90	90
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	22	21	21	79	70	70
Начислена амортизация за годината	2	1	1	6	7	9
Отписана амортизация						
Салдо на 31 декември / 30 септември	24	22	22	85	77	79
Балансова стойност на 1 януари	2	1	1	11	20	20
Балансова стойност на 31 декември / 30 септември	4	0	2	5	13	11

18. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>30.09.2024</i>	<i>30.09.2024</i>	<i>30.09.2023</i>	<i>30.09.2023</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2023</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
	Временна разлика	Данък	Временна разлика	Данък	Временна разлика	Данък
Имоти, машини и оборудване	16	2	10	1	16	2
Последваща оценка на инвестиции акции	26	3	26	3	26	3
Общо пасиви по отсрочени данъци	42	5	36	4	42	5
Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	(2,084)	(208)	(2,078)	(208)	(2,084)	(208)
Обезценка на вземания МСФО 9	(27)	(2)	(30)	(3)	(51)	(5)
Обезценка на заеми МСФО 9	(870)	(87)	(915)	(92)	(870)	(87)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Компенсаторни записи	(9)	(1)	(20)	(2)	(9)	(1)
Начисления за неизползвани отпуски	(176)	(18)	(236)	(24)	(176)	(18)
Начислени провизии за задължения	(35)	(4)	(49)	(5)	(35)	(4)
МСФО 16	(149)	(15)	(122)	(12)	(149)	(15)
Общо активи по отсрочени данъци	(3,350)	(335)	(3,450)	(346)	(3,374)	(337)
Нетни отсрочени активи	(3,308)	(330)	(3,414)	(342)	(3,332)	(332)

Не е отразен актив по отсрочен данък за поземлен имот площ 1 853 кв. м. гр.Враца, обезценен към 31.12.2016г. с 39 х.лв. Преценката на ръководството е, че не се очаква обратно проявление на обезценения актив, свързано с трайното понижаване на цените в северозападна България. Имотът е продаден през м. юли 2024 г.

Не е признат и актив по отсрочен данък за данъчната загуба за 2017г., 2018 г., 2019г., 2020 г., 2021, 2022 и 2023 година съответно в размер на 205 х.лв., 238 х.лв., 225 х.лв., 270 х.лв. , 313 х.лв. , 253 х.лв. и 239 х.лв. Преценката на ръководството е, че не се очаква възстановяване.

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 септември *текущите вземания от свързани предприятия* включват:

<i>Вид на вземането</i>	<i>30.09.2024 BGN '000</i>	<i>30.09.2023 BGN '000</i>	<i>31.12.2023 BGN '000</i>
Вземания по дългосрочни заеми нетно от обезценка, в т.ч.	14	177	
<i>Лихви и такси</i>	14	177	
Вземания по краткосрочни заеми нетно от обезценка, в т.ч.		29	
<i>лихви</i>		29	
Вземания от дивиденди	543		2,100
Търговски вземания нетно от обезценка	113	802	
Други		69	
Общо	670	1,077	2,100

Вземания по предоставени краткосрочни заеми от свързани предприятия

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30 септември 2024 ГОДИНА

Към 30.09.2024 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са погасени.

Към 30.09.2023 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

<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 - капитал АД	130362127	4000	30.11.2021	Рефинансиране за погасяване на задължения	30.11.2022, с опция до 30.11.2026	3.00%	29	29		Запис на заповед за 4800х.лв.

Към 31.12.2023 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са погасени.

Преглед за обезценка

Към датата на финансовия отчет е направена последваща оценка по МСФО 9 „Финансови инструменти“, съгласно възприетата политика в Приложение 2.25.2. и е призната провизия за очаквани кредитни загуби. Движението на обезценката е представено в приложение 8 Начислена/възстановена обезценка на търговски вземания и заеми.

Целта на предоставените заеми е за оборотни средства. Обезпеченията по предоставени краткосрочни заеми са оповестени в Приложение № 31.

Търговски вземания от свързани предприятия

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Марицатекс АД		3	
Доверие грижа ЕАД	1	18	
Българско вино ООД	<u>112</u>	<u>48</u>	
	113	69	-

Търговските вземания от свързани предприятия са възникнали по повод на сделки за предоставени услуги. Вземанията са в лева и са безлихвени.

Дружеството е определило обичаен кредитен период за търговските вземания, за който не начислява лихви на контрагентите – свързани лица – до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

Преглед за обезценка

Към датата на финансовия отчет е направена последваща оценка по МСФО 9 „Финансови инструменти“. Движението на обезценката е представено в Приложение 8 Начислена/възстановена обезценка на търговски вземания и заеми.

20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Вид на вземането:	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Вземания от доставчици	13		
Доставчици по аванси	912	2	
Предплатени разходи	13	14	19
Данъци за възстановяване			5
Други	<u>12</u>		<u>2</u>
Общо	<u>950</u>	<u>16</u>	<u>26</u>

Доставчиците по аванси представляват авансово преведена сума за изплащане на купон по облигационна емисия в размер 585 х.лв. и аванс при инвестиционен посредник за изкупуване на собствени акции в размер на 327 х.лв.

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА (ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ)

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Компенсаторни записи	46	37	40
Общо	46	37	40

Дружеството класифицира притежаваните от него компенсаторни инструменти като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби. Същите представляват компенсаторни записи, издадени по реда на Закона за обезщетяване на собствениците на одържавени имоти, и с номиналната стойност 130 х. лв.(31.12.2023 г.–130 х. лв.).

Компенсаторните записи са оценени и представени в отчета за финансовото състояние по борсова цена към 30.09.2024г.: 0,3510 лв. за 1 лв. номинал. Отчетените печалби от преоценка са включени в отчета за всеобхватния доход в “други доходи / (загуби) от дейността”.

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	4,840	895	496
Парични средства в каса	5	3	3
Общо	4,845	898	499

Наличните към 30.09.2024 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в Уникредит Булбанк АД и ТБ Алианц България АД. Паричните средства и паричните еквиваленти са разпределени:

- в лева - 4,844 х. лв.
- във валута – 1 х. лв.

Дружеството прилага стандартизирания подход за изчисление на очакваните кредитни загуби на паричните средства в банки, като за определяне на загубата от неизпълнение в параметрите на модела се използва кредитният рейтинг на финансовите институции, в които

Дружеството е депозирало паричните си средства. Тези кредитни рейтинги са присъдени основно от следните институции: Moody's, Standard and Poor's, Fitch,

Кредитен рейтинг на финансовите институции:

ТБ Алианц България АД	BBB+
Уникредит Булбанк АД	BBB

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

23. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	21,500	21,500	21,500
Обратно изкупени собствени акции	(173)		
Законови резерви	2,150	2,150	2,150
Допълнителни резерви	15,771	15,771	15,771
Премийни резерви	9,425	9,425	9,425
Натрупани печалби/загуба	4,178	(2,557)	(1,750)
Общо	52,851	46,289	47,096

Основен капитал

Към 30.09.2024г. 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.

Обратно изкупени собствени акции Общото събрание на акционерите, на основание чл. 187б от Търговския закон и чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, прие решение да се извърши обратно изкупуване на акции от капитала на дружеството при следните условия:

- Максимален брой акции, подлежащи на обратно изкупуване: не повече от 3 (три) на сто от общия брой акции с право на глас, издадени от дружеството, за всяка календарна година, включена в срока на обратното изкупуване и при спазване изискванията на чл. 187а, ал. 4 и чл. 187б, ал. 3 от Търговския закон;
- Минимална цена за една акция: 7,00 (седем) лева;
- Максимална цена за една акция: 12,00 (дванадесет) лева;
- Срок, в рамките на който да се извърши обратното изкупуване: до пет години, считано от датата на приемане на настоящото решение на общото събрание на акционерите;

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд “Резервен”.

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените преоценки на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност.

Натрупани печалби и загуби	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Неразпределена печалба/непокрита загуба	(1,781)	(2,742)	(2,742)
Текуща печалба / загуба	5,959	185	992
Общо	4,178	(2,557)	(1,750)

Нетна печалба на акция

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Средно-претеглен брой акции	21,494,239	21,499,855	21,499,855
Нетна печалба за годината (BGN'000)	5,959	185	992
Нетна печалба на акция (BGN)	0,2772	0,0086	0,0461

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

УниКредит Булбанк АД	30.09.2024 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 променлив лихвен индекс и НАДБАВКА към лихвения индекс 1.90%. Приложимият към датата на договора Лихвен индекс е Осреднен депозитен индекс /ОДИ/
Лихвен процент	
Солидарни длъжници	

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
 септември 2024 ГОДИНА

	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		12,500
нетекучо		7,500
Текущо		5,000
предплатени банкови такси		(14)
Начислена лихва		42
Общо задължение		12,528

УниКредит Булбанк АД		30.09.2023 BGN '000
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		17,500
нетекучо		12,500
Текущо		5,000
предплатени банкови такси		(40)
Начислена лихва		59
Общо задължение		17,519

УниКредит Булбанк АД **31.12.2023**
BGN '000

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

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		16,250
нетекущо		11,250
Текущо		5,000
предплатени банкови такси		(11)
Начислена лихва		55
		16,294
Общо задължение		

25. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към 30 септември 2024г.

- Задължение по предоставен депозит от Индуриален холдинг Доверие АД

Договорен размер на заема:	14,940 х.лева
Лихвен процент:	4,40 %
Падеж:	31.12.2025 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2024 г, в т.ч.:	1,428 х.лв.
Главница	1,428 х.лв.
Лихви – текуща част	- х.лв

Задълженията към 30 септември 2023г.

- Задължение по предоставен депозит от Индуриален холдинг Доверие АД

<i>Договорен размер на заема:</i>	13,600 х.лева
Лихвен процент:	4,40 %
Падеж:	31.12.2024 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2023 г, в т.ч.:	5,640 х.лв.
Главница	5,640 х.лв.
Лихви – текуща част	- х.лв

Задълженията към 31 декември 2023г.

- Задължение по предоставен депозит от Индустриален холдинг Доверие АД

<i>Договорен размер на заема:</i>	14,940 х.лева
Лихвен процент:	4,40 %
Падеж:	31.12.2025 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 31.12.2023 г, в т.ч.:	7,042 х.лв.
Главница	6,980 х.лв.
Лихви – текуща част	62 х.лв

Към датата на съставяне на финансовия отчет е възникнало задължение към ОЗОФ ДОВЕРИЕ ЗАД АД, в размер на 1,458 х.лв. в резултат на придобити 150 000 броя акции от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД.

26. ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

„Доверие – обединен холдинг” АД, на 02.04.2024 г. е сключило облигационен заем чрез издаване на емисия конвертируеми облигации при следните условия:

Емитент: „Доверие – обединен холдинг“ АД;

ISIN: BG2100033237;

Валута на емисията: лева (BGN);

Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем: 19 973 300
(деветнадесет милиона деветстотин седемдесет и три хиляди и триста) лева;

Общ брой на издадените облигации: 199 733 (сто деветдесет и девет хиляди седемстотин тридесет и три);

Номинална и емисионна стойност на една облигация: 100 (сто) лева;

Вид на облигациите: Поименни, безналични, лихвоносни, необезпечени, свободнопрехвърляеми, конвертируеми облигации;

Дата, от която тече срокът до падежа на облигациите (дата на сключване на облигационния заем): 02.04.2024 г.

Срок (матуритет) на облигационния заем: 5 (пет) години (60 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията);

Амортизация на главницата: Еднократно погасяване на главницата на една вноска на стойност 19 973 300 (деветнадесет милиона деветстотин седемдесет и три хиляди и триста) лева, дължима на падежа на емисията.

Лихва: Променлив лихвен процент, който се формира като сбора от 6-месечен EURIBOR, увеличен с надбавка в размер на 2.00% годишно, но не по-малко от 2.00% годишно и не повече от 6.00% годишно, платима на две шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната/остатъчната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината. Стойността на 6-месечния EURIBOR за всеки шестмесечен период се взема към дата, предхождаща с 3 работни дни датата на съответното предходно лихвено плащане. Тази стойност се използва за определяне на купонното плащане;

Периодичност на лихвените плащания: на 6 месеца (2 пъти годишно);

Дати на лихвените плащания: 02.10.2024 г., 02.04.2025 г., 02.10.2025 г., 02.04.2026 г., 02.10.2026 г., 02.04.2027 г., 02.10.2027 г., 02.04.2028 г., 02.10.2028 г., 02.04.2029 г.

Начин на извършване на лихвените плащания: Купонните плащания са платими всеки 6 (шест) месеца, като първото лихвено плащане е дължимо на датата, на която изтичат 6 (шест) месеца след сключването на облигационния заем, а последното е на датата на падежа на облигациите. В случай че падежът на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Всички плащания – лихвени и главнично, дължими за една облигация, се извършват в лева. За да получат плащанията по емисията облигации - главници и лихви, облигационерите трябва да имат сключен договор с банка или инвестиционен посредник, които да са членове на „Централен депозитар“ АД, които да преведат сумите по главницата и лихвите по облигациите по посочени от облигационерите банкови сметки. Право да получат главнично и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на главничното плащане.

Обслужване на плащанията по облигационния заем: Плащането на лихвите, както и главничното плащане по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен с Дружеството договор и при спазване изискванията на Наредба № 8 от 3.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа.

Ред за конвертиране на облигациите в акции: На падежа на облигациите. Всеки облигационер има право, съгласно условията на облигационния заем и Проспекта за публично предлагане на емисията конвертируеми облигации, вместо изплащане на притежаваните от него облигации, да ги замени (конвертира) в такъв брой акции, отговарящи на актуалното към момента на замяната конверсионно съотношение.

Конверсионно съотношение: конверсионното съотношение за замяна на облигациите в акции е 1:10 (една облигация в десет акции);

Конверсионна цена: Определената от УС конверсионна цена е в размер на 10 лв.

Корпоративни събития, при които цената на конвертиране ще бъде актуализирана и начин за актуализацията ѝ: Дружеството предвижда възможност за актуализиране на конверсионното съотношение и конверсионната цена при настъпването на определени събития: издаване на обикновени акции при увеличение на капитала със средства на Дружеството; промяна на номиналната стойност на обикновените акции; издаване на нови обикновени акции (увеличение на капитала на Дружеството с парични средства); изплащане на дивиденди; намаляване на капитала; преобразуване на Дружеството.

Емитентът ще извести своевременно облигационерите по реда, по който разкрива публично информация на Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД и обществеността, при настъпване на някое от събитията, описани по-горе и водещи до корекции в конверсионната цена, както и за нейната стойност след корекцията и датата, от която влиза в сила.

27. ЛИЗИНГ

	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Лизинг	2,176	2,306	2,335
Общо	2,176	2,306	2,335

Към 30 септември 2024г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг за седем леки автомобили, използвани за административни цели и договор за наем на офисни площи от 710 кв.м.

Общата балансова стойност на задълженията по договорите е:

Срок	30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
------	------------------------	------------------------	------------------------

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

До една година	412	389	421
Над една година	2,176	2,306	2,335
Общо	2,588	2,695	2,756

<i>Минимални лизингови плащания:</i>	<i>30.09.2024 BGN '000</i>	<i>30.09.2023 BGN '000</i>	<i>31.12.2023 BGN '000</i>
До една година	412	389	421
Над една година	2,538	2,738	2,759
Бъдещ разход по финансов лизинг	(362)	(432)	(424)
Сегашна стойност на задължението	2,588	2,695	2,756

Дължимите в рамките на 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като текуща част от нетекущите задължения по финансов лизинг и сумата е включена в “търговски и други текущи задължения”. (Приложение № 29).

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

<i>Вид задължение</i>	<i>30.09.2024 BGN '000</i>	<i>30.09.2023 BGN '000</i>	<i>31.12.2023 BGN '000</i>
Получени депозити			62
<i>лихви</i>			62
МСФО 16		4	
Задължения за покупка на акции		802	360
Други			
Общо	-	806	422

29. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>30.09.2024 BGN '000</i>	<i>30.09.2023 BGN '000</i>	<i>31.12.2023 BGN '000</i>
Задължение по търговски заеми от трети лица	369	6,384	6,456
Задължения към доставчици и аванси	7	1	1
Задължения към персонала за неизползвани отпуски	195	183	187
Текуща част от задължения по финансов лизинг	68	52	83
МСФО 16	344	337	338
Задължение за данъци върху разходите и ДДС, ДДФЛ	6	6	4
Получени аванси			

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Други	<u>737</u>	<u>670</u>	<u>713</u>
Общо	<u>1,726</u>	<u>7,633</u>	<u>7,782</u>

➤ Задължение по предоставен заем от Телекомплект АД

Договорен размер на заема:

	6,337 х.лева
Лихвен процент:	6,2 %
Падеж:	04.04.2025 г.
Валута на кредита	лева
Задължение към 30.09.2024 г, в т.ч.:	369 х.лв.
Главница	359 х.лв.
Лихви – текуща част	10 х. лв

Други – 668 х.лв. представляват задължение за неупражнени права, във връзка с емисия акции 2021г. , 67 х.лв. емисия облигации 2024г. и 2 х.лв. начислени режийни разходи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 28.02.2023 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2012 г.
- Национален осигурителен институт – пълна финансова ревизия до 28.02.2017г.

30. ПРОВИЗИИ

Към 30 септември 2024г. дружеството е направило оценка на сумата на очакваните разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст като размера е 35 хил.лв. Като база на изчисленията за обезщетения са възприети - 2 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение и 6 брутни месечни заплати при преценка за натрупан стаж в дружеството 10 или повече години.

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

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Приети обезпечения по предоставени заеми от дружества, над които Доверие-Обединен Холдинг АД упражнява контрол:

- Българско вино ООД - запис на заповед в размер на 825 х.лв.
- Доверие Грижа ЕАД - запис на заповед в размер на 21,658 х.лв.
- Доверие Инвест ЕАД – запис на заповед в размер на 38,940 х.лв.
- Хидроизомат АД - запис на заповед в размер на 2,640 х.лв.
- Кеъртех ЕООД - запис на заповед в размер на 360 х.лв.

Предоставени обезпечения по договори за наем

Запис на заповед в полза на Софарма имоти АДСИЦ - 74 х.лв.

Предоставени обезпечения по договори за заем

Телекомплект АД – запис на заповед в размер на 8,300 х.лв.

Поръчителства и залози:

- по договор за кредит на МБАЛ Доверие АД в размер 500 х.лв. с падеж 05.09.2024г. и инвестиционен кредит с падеж 21.06.2027г в размер на 1,400 х.лв.
- по договор за банков кредит на Българско вино ООД, 332 х.лв. с падеж 25.08.2027г. и овърдрафт в размер на 100х.лв. с падеж 24.09.2024г.
- По договор за овърдрафт в размер на 2,075х.лв. на Доверие Грижа ЕАД с падеж 25.07.2025г.;

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Акционери

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

Дъщерни дружества

Към 30 септември 2024 г. дружеството упражнява контрол по линия на пряко участие и косвено участие чрез други дружества в капиталите на следните дъщерни дружества (групирани по икономически отрасъл):

Порфейл

ОЗОФ Доверие ЗАД АД			98,15%
	ДОХ АД	58,887	98,15%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Служба по ТМ Доверие ЕООД	ДОХ АД	500	100.00%
Индустриален холдинг-Доверие АД			100%
	ДОХ АД	1,736,610	100%
Доверие - Капитал АД			100%
	ДОХ АД	6,170	77.13%
	ИХД АД	1830	22.87%
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	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	2,790,356	93.34%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

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%

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

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Държава</i>
Грийн проджект инвестмънтс ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Средец АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Електрик соурс инвестмънтс ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Кепитъл инвест интернешънъл ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
ВЛС АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
ВЕС електроинвест системс ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Еко солар инвест ООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Imprimart S.R.L.	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	Молдова
Телсо АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Минералкомерс АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Sopharmacy MC S.R.L.	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	Молдова
Фармаплант АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Пъблиш 360 ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Уеб радио и ТВ ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Уеб финанс ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Утилбрайт АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Хижа Кукер ЕООД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	България
Софарма АД	Дружество, акционер със значително влияние	България
Софарма трейдинг АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
 септември 2024 ГОДИНА

Фармалогистика АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма Поланд З,О,О, в ликвидация	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Полша
Електронкомерс ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма Варшава СП З.О.О.	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Полша
ООО Софарма Украйна	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Украйна
ТОО Софарма Казахстан	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Казахстан
Фито Палаузово АД – в ликвидация	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 2 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 3 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 4 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 5 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 6 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 7 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 8 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 9 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 10 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 11 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 12 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 13 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 14 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 15 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 16 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 17 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 18 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 19 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 20 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 21 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 22 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 23 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 24 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Софармаси 56 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 57 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 58 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 59 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 60 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 61 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 62 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 63 ЕАД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 64 АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 65 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 66 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 67 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софармаси 68 ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Момина крепост АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Фармахим ЕООД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Сърбия
ПАО Витамини	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Украйна
Вета Фарма АД	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	България
Софарма Трейдинг ДОО	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Сърбия
Софарма Рус О,О,О,	Дружество, свързано чрез акционер със значително влияние	Русия

Сделки със свързани лица

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Предоставени заеми	(19,369)	(1,301)	(1,689)
Възстановени заеми	5,100	12,010	12,539
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми	1,044	653	820
Покупка на инвестиции	(1,818)	(802)	(33)
Продажба на инвестиции	-	802	
Получени дивиденди	18,436	1,670	3,770
Платени наеми	(29)	(33)	
Приходи от услуги	187	165	227
Получени заеми	1,340	3,600	4,940
Платени заеми	(6,549)	(9,960)	(9,960)
Начислени разходи за лихви по получени заеми	(106)	(367)	(439)
Получени услуги, в т.ч.:			(43)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

- допълнително доброволно здравно осигуряване (10) (7) (9)

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2024г. и 2023г. Условието, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 14, 19, 25 и 28

33. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

<i>Финансови активи</i>	<i>Приложение</i>	<i>30.09.2024 BGN '000</i>	<i>30.09.2023 BGN '000</i>	<i>31.12.2023 BGN '000</i>
<i>Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата</i>		133	108	117
<i>Некотирувани капиталови акции</i>	13.1.	1	1	1
<i>Котирувани капиталови акции</i>	13.2.	86	70	76
<i>Котирувани дългови инструменти</i>	22.	46	37	40
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност</i>		31,086	24,727	25,417
<i>Вземания от свързани предприятия</i>	14.;19.	31,073	24,727	25,417
<i>Вземания от клиенти и доставчици</i>	20.	13		-
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	22.	4,845	898	499
Общо финансови активи		36,064	25,733	26,033
		30.09.2024 BGN '000	30.09.2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
<i>Финансови пасиви</i>				
<i>Задължения към финансови институции</i>	24	12,528	17,519	16,294
<i>Задължения към свързани лица</i>	25;28	1,428	6,446	8,860
<i>Облигационен заем</i>	26	19,973		
<i>Търговски задължения</i>	29	376	6,385	6,456
<i>Задължения по лизинг</i>	27	2,588	2,695	2,756
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност		36,893	33,045	34,366

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

2024	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични		На 30 септември
		Постъпления	Плащания	Придобити (увеличения)	Други промени	
Дългосрочни кредити от финансови институции	(11,239)			3	3,750	(7,486)
Краткосрочни кредити от финансови институции	(5,055)		3,750	13	(3,750)	(5,042)
Облигационни заеми				(19,975)	2	(19,973)
Лизингови пасиви	(2,756)		315	(147)		(2,588)
Дългосрочни търговски заеми и депозити от свързани лица	(8,438)	(1,340)	8,877	(167)	(360)	(1,428)
Краткосрочни търговски заеми трети лица	(6,456)		6,200	(113)		(369)
Общо пасиви от финансови дейности:	(33,944)	(1,340)	19,142	(20,386)	(358)	(36,886)

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. 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 оперативното ръководство на дружеството, 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 деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

Валутен риск

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

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск от 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 доколкото 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 финансови активи на разположение и за продажба, и компенсаторни инструменти, отчитани по справедлива стойност.

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки за очаквани кредитни загуби

Кредитният риск за Дружеството възниква от търговските вземания, а също така и от неговата основна дейност за управление инвестиции, включваща предоставяне на заеми на свързани и трети лица, поети ангажименти по заеми и гаранции. В дружеството са разработени политики, процедури и правила за контрол и мониторинг на поведението на кредитния риск.

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

Дългосрочните и краткосрочни вземания на Доверие-Обединен Холдинг АД са формирани основно от кредитни и търговски вземания от дружества от холдинговата структура. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от Управителния съвет. Дружеството има разработени писмени основни правила и принципи за кредитна политика в икономическа група “Доверие–Обединен Холдинг” АД 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 по предоставени заеми се обезпечават чрез особени залози на активи, както и със записи на заповеди, покриващи 120 % главниците. Текущо се прави преглед на размера на обезпеченията и съответствието им с вземанията от дружествата, както и наличието на застрахователно покритие в полза на дружеството.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност (Приложение 23).

Търговски вземания

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период - към 30 септември 2023 и 2024г. и 31 декември 2023г. (Приложение 2, Приложение 2.24.1, Приложение 2.25.2)

	Дни в просрочие					Общо
	Непросрочени (0-30 дни)	31-60	61-180	181-360	>360	
		дни	дни	дни	дни	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
30 септември 2024 г.						
Търговски вземания от свързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	17.52%
Обща брутна балансова стойност	19	20	74	0	24	137
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(0)	(0)	(24)	(24)
Търговски вземания несвързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Обща брутна балансова стойност	0	0	0	0	4	4
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(0)	(0)	(4)	(4)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

30 септември 2023 г.	Дни в просрочие					
	Непросрочени (0-30 дни)	31-60	61-180	181-360	>360	Общо
		дни	дни	дни	дни	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания от свързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	3.57%	50.00%	100.00%	50.00%	26.59%
Обща брутна балансова стойност	21	28	2	3	40	94
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(1)	(1)	(3)	(20)	(25)
Търговски вземания несвързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Обща брутна балансова стойност	0	0	0	0	4	4
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(0)	(0)	(4)	(4)

31 декември 2023 г.	Дни в просрочие					
	(0-30 дни)	31-60	61-180	181-360	>360	Общо
	Непросрочени	дни	дни	дни	дни	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания от свързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Обща брутна балансова стойност	0	0	2	3	43	48
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(2)	(3)	(43)	(48)
Търговски вземания несвързани лица						
Процент на обезценката за кредитни загуби	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	100.00%
Обща брутна балансова стойност	0	0	0	0	4	4
Обезценка за очаквана кредитна загуба	(0)	(0)	(0)	(0)	(4)	(4)

Предоставени заеми

30 септември 2024 г.	Брутна експозиция	Обезценка за очаквана кредитна загуба	Нетна експозиция	Процент на обезценка за кредитни загуби
				BGN '000
Кредити от свързани лица - нетекущи	39 220	(8817)	30 403	22,48%

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Кредити от свързани лица - текущи 781 (774) 7 99,10%

30 септември 2023 г.	Брутна експозиция	Обезценка за очаквана кредитна загуба	Нетна експозиция	Процент на обезценка за кредитни загуби
		BGN '000		BGN '000
Кредити от свързани лица - нетекущи	25 063	(1413)	23 650	5,64%
Кредити от свързани лица - текущи	366	(160)	206	43,72%

31 декември 2023 г.	Брутна експозиция	Обезценка за очаквана кредитна загуба	Нетна експозиция	Процент на обезценка за кредитни загуби
		BGN '000		BGN '000
Кредити от свързани лица - нетекущи	24 951	(1634)	23 317	6,55%
Кредити от свързани лица - текущи	389	(389)		100,00%

Ликвиден риск

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

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, 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. Основните източници за финансиране са банкови кредити, емисии облигации и акции.

30.9.2024	Балансова стойност	Договорени парични потоци	от 1 до 3 м	от 3 до 12 м	от 1 -до 5 г
		BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	(12,528)	(12,876)	(1,313)	(3,919)	(7,644)
Задължения към свързани лица	(1,428)	(1,728)	(15)	(45)	(1,668)

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Търговски задължения	(369)	(479)	(6)	(18)	(455)
Облигационни заеми	(19,973)	(24,789)	584	(600)	(24,773)
Задължения по лизинг	(2,588)	(4,688)	(105)	(315)	(4,268)
Общо	(36,886)	(44,560)	(855)	(4,897)	(38,808)

30.09.2023	Балансова стойност	Договорени парични потоци	от 1 до 3 м	от 3 до 12 м	от 1 -до 5 г
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	17,519	20,910	1,347	2,682	16,881
Задължения към свързани лица	6,446	7,958	63	991	6,904
Търговски задължения	6,385	6,529	48	6,481	
Задължения по лизинг	2,695	4,119	178	534	3,407
Общо	33,045	39,516	1,636	10,688	27,192

31.12.2023	Балансова стойност	Договорени парични потоци	от 1 до 3 м	от 3 до 12 м	от 1 -до 5 г
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Банкови заеми	16,294	16,881	1,362	3,956	11,563
Задължения към свързани лица	8,860	8,988	18	409	8,561
Търговски задължения	6,456	6,625	72	6,553	
Задължения по лизинг	2,756	3,145	126	376	2,643
Общо	34,366	35,639	1,578	11,294	22,767

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има значителна част лихвоносни активи, представляващи предоставени кредити по чл.280 от Търговския закон на дъщерни, съвместно контролирани и със значително влияние дружества. Предоставените кредити 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 Доверие-Обединен Холдинг

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

АД, в качеството си на кредитор, си 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 Управителният 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, тъй като те са с фиксиран лихвен процент. Дългосрочното финансиране с облигационни заеми е с фиксиран лихвен процент за целия период на заема, който е по-нисък от пазарните лихвени проценти по дългосрочни кредити и неподлежащ на периодично актуализиране спрямо промените на финансовите пазари.

Текущите задължения на дружеството са основно по получен заем при договорен фиксиран лихвен процент или безлихвени търговски задължения към доставчици.

30 септември 2024 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	5,661		30,403	<u>36,064</u>
Финансови пасиви	59	35,047	1,787	<u>36,893</u>
30 септември 2023 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	1,006		24,727	<u>25,733</u>
Финансови пасиви	803	26,578	5,664	<u>33,045</u>
31 декември 2023 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	616		25,417	<u>26,033</u>
Финансови пасиви	-	16,294	18,072	<u>34,366</u>

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

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. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала:

	30.09.2024 BGN '000	30.09. 2023 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	34,305	30,350	31,610
Банкови заеми	12,528	17,519	16,294
Задължения към свързани предприятия	1,428	6,446	8,860
Облигационни заеми	19,973		
Търговски и други задължения	376	6,385	6,456
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(4,845)	(898)	(499)
Нетен дългов капитал	29,460	29,452	31,111
Общо собствен капитал	52,851	46,289	47,096
Общо капитал	82,311	75,741	78,207
Съотношение на задлъжнялост	35,79%	38,89%	39,78%

Справедливи стойности

Дружеството определя справедлива стойност съгласно МСФО 13, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани), на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени включени в ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е. като котировки) или индиректно (т.е. получени от котировки);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни).

Таблицата по долу представлява анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи.

30 септември 2024 г.	Балансова	Справедлива	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
	стойност	стойност			
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	133	132	132		
Некотирани капиталови акции	1				
Котирани капиталови акции	86	86	86		
Котирани дългови инструменти	46	46	46		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	31,086	31,086			31,086
Вземания от свързани предприятия	31,073	31,073			31,073
Вземания от клиенти и доставчици	13	13			13
Парични средства и парични еквиваленти	4,845	4,845	4,845		
Общо финансови активи	36,064	36,063	4,977		31,086
Финансови пасиви					
Банкови кредити	12,528	12,528			12,528
Задължения към свързани лица	1,428	1,428			1,428
Облигационни заеми	19,973	19,973			19,973
Търговски задължения	376	376			376
Задължения по финансов лизинг	2,588	2,588	2,588		
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	36,893	36,893	2,588		34,305

30 септември 2023 г.	Балансова	Справедлива	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
	стойност	стойност			
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	108	107	107	
Некотирувани капиталови акции	1			
Котирувани капиталови акции	70	70	70	
Котирувани дългови инструменти	37	37	37	
Дългови инструменти по амортизирана стойност	24,727	24,727		24,727
Вземания от свързани предприятия	24,727	24,727		24,727
Парични средства и парични еквиваленти	898	898	898	
Общо финансови активи	25,733	25,732	1,005	24,727
Финансови пасиви				
Банкови кредити	17,519	17,519		17,519
Задължения към свързани лица	6,446	6,446		6,446
Търговски задължения	6,385	6,385		6,385
Задължения по финансов лизинг	2,695	2,695		2,695
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	33,045	33,045	2,695	30,350

	31 декември 2023 г.				
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	117	116	116		
Некотирувани капиталови акции	1				
Котирувани капиталови акции	76	76	76		
Котирувани дългови инструменти	40	40	40		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	25,417	25,417			25,417
Вземания от свързани предприятия	25,417	25,417			25,417
Парични средства и парични еквиваленти	499	499	499		
Общо финансови активи	26,033	26,032	615		25,417
Финансови пасиви					
Банкови кредити	16,294	16,294			16,294

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ЗАВЪРШВАЩ НА 30
септември 2024 ГОДИНА

Задължения към свързани лица	8,860	8,860	8,860
Търговски задължения	6,456	6,456	6,456
Задължения по лизинг	2,756	2,756	2,756
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	34,366	34,366	2,756 31,610

Ръководството преценява, че справедливите стойности на паричните средства и краткосрочните депозити, търговските вземания, търговските задължения, други текущи задължения се доближават до тяхната балансова стойност до голяма степен поради краткосрочните матуритети на тези инструменти.

Вземанията по заеми, с фиксиран лихвен процент се оценяват от Дружеството въз основа на модел, с параметри ефективен лихвен процент, специфични за страната макроикономически фактори, индивидуална кредитоспособност на клиента и рисковите характеристики на финансовия инструмент. Въз основа на тази оценка се вземат предвид провизиите за очакваните загуби от тези вземания.

Справедливите стойности на котираните капиталови инструменти се базират на котировки на БФБ към отчетната дата.

Справедливите стойности на нетъргуемите капиталови инвестиции са оценени от лицензиран оценител по метода чиста стойност на активите и дисконтирани парични потоци. Оценката изисква от ръководството да направи някои предположения относно входящите данни за модела, включително прогнозни парични потоци, сконтов процент, кредитен риск. Вероятностите на различните оценки в рамките на обхвата могат да бъдат разумно оценени и се използват при оценка на ръководството за справедливата стойност на тези некотиранни капиталови инвестиции.

За капиталови инвестиции, които са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, ръководството е преценило, че цената на придобиване е подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност, поради липса на актуална и надеждна информацията за оценяването на справедлива стойност.

Справедливата стойност на финансовите пасиви, дългосрочни заеми и задължения по финансов лизинг, както и други нетекущи финансови пасиви, се оценяват чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, като се използват лихви, които понастоящем са на разположение за дълг при сходни условия, кредитен риск и остатъчен финансов актив.

34. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 30 септември 2024г. дружеството има сключени застраховки на дълготрайни активи със стандартно застрахователно покритие и пълно каско на МПС.

35. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

В края на месец февруари 2022 година започна военен конфликт на територията на Украйна с Русия, който продължава и към датата на издаване на годишния финансов отчет. Негативно въздействие на този конфликт се оказва по-съществено от очакванията от преди няколко месеца, особено за икономиката на Европа, която пострада и от значителното намаляване на износа на газ от Русия. На глобално ниво се наблюдава значително повишаване на цените на петрола, газа, електроенергията и други суровини, както и ускорена инфлация, въпреки паричната политика на големите банки и увеличаването на лихвените проценти. Също така се регистрират сътресения на финансовите пазари, спад в растежа на големите икономики, продължаващи проблеми с веригите на доставка. На този етап ръководството наблюдава и прави текущо анализи и оценки на възможни последици и ефекти от конфликта за дружеството, неговата дейност, активи и перспективи. Доколкото дружеството не поддържа тесни икономически връзки и обмен на стоки и услуги с Русия и Украйна няма преки ефекти и засегнати експозиции. Непрякото влияние върху дейността, активите и пазарите му ръководството преценява чрез значително повишаване на цените на петрола, газа и други суровини, както и повишаването на инфлацията. Развитието и изходът на конфликта не могат да се предвидят на този етап, но вече е ясно, че този конфликт, комбиниран с другите глобални кризи, изправи световната икономика пред висока инфлация и слаб растеж. Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието ѝ върху Дружествата в групата, но спадът в цените на акциите на световните фондови борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Компанията - майка, ако негативната тенденция се запази. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти

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

36. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 02 октомври 2024г. е извършено първо плащане на купон по облигационната емисия в размер на 585 х.лв.

Междинният неконсолидираният финансов отчет за периода, завършващ на 30 септември 2024 г. е одобрен на 14 октомври 2024 година от:

Анна Павлова
*Председател на Управителния съвет и
Главен счетоводител*

Александър Христов
Изпълнителен директор

Петко Иванов
Член на УС