Доклад за дейността на Хомоген АД
за периода приключващ на 31 декември 2021 година

Настоящият доклад на управлението на „Хомоген“ АД обхваща периода, приключващ на 31 декември 2021 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството.

1. Обща информация за дружеството

“Хомоген” АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 4697 от 1998г. Дружеството е учредено през същата година.

Седалището и адреса на управление на „Хомоген“ АД е гр. София 1756, район р-н Изгрев, ж.к. Дианабад, ул. Лъчезар Станчев No 5, бл. А, ет. 7.

2. Капитал и акции

Собственост е 100% на икономическа група “Доверие – обединен холдинг” АД.

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

	31.12.2021	*31.12.2020*
	BGN '000	***BGN '000***
Акционерен капитал (BGN'000)	432	432
Брой акции (номинал 9.00 лева)	48,000	48,000
Общ брой на регистрираните акционери	2	2
в т.ч. юридически лица	2	2

Акционери, притежаващи акции над 5%	**Брой акции**	**% от капитала**
Доверие – обединен холдинг АД	43,040	89,67
Индустриален холдинг Доверие АД	4,960	10,33

Всяка акция на дружеството дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални с номиналната стойност на акцията. Правото на глас възниква с пълното изплащане на

емисионната стойност и вписването на дружеството, съответно на увеличаването на капитала, в търговския регистър на съда.

На управлението не е известно да съществуват ограничения върху прехвърлянето на акциите на дружеството, както и ограничения за притежаването им или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Дружеството не притежава собствени акции.

3. Органи на акционерното дружество, управление и представителство

Дружеството е с едностепенна система на управление. Към 31.12.2021г. Съветът на директорите е в състав: Иван Христов Кралев, Николина Величкова Попова – членове и Анна Иванова Павлова – изпълнителен член.

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

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

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

Данни за броя пряко притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват акции по същия ред, както останалите акционери.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

Информация съгласно чл.247 от ТЗ

Анна Иванова Павлова – изпълнителен член на Съвета на директорите

Извършвана дейност през последните пет години извън „Хомоген" АД:

„Доверие - обединен холдинг" АД – Председател на Управителния съвет, вкл. понастоящем

Медицински център „Доверие“ АД – член на Съвета на директорите, вкл. понастоящем;

„Марицатекс“ АД – член на Съвета на директорите, вкл. понастоящем

„Хеброс П“ АД – член на Съвета на директорите до 27.09.2017 г.

„Бона – 96“ ООД – съдружник и управител, вкл. понастоящем;

Иван Христов Кралев

„Софарма Билдингс“ АДСИЦ – председател на Съвета на директорите до 25.06.2020 г.;

„Новоселска гъмза“ АД – член на Съвета на директорите до 19.12.2019 г.;

„Медицински център Доверие“ АД - член на Съвета на директорите до 31.05.2018 г.;

„Хеброс П“ АД – изпълнителен директор до 04.11.2019 г.; член на СД до 04.06.2020 г.;

„Санита франчайзинг“ АД - член на Съвета на директорите до 06.12.2019 г.;

„Доверие Капитал“ АД - член на Съвета на директорите до 15.07.2019 г.;

„Хидроизомат“ АД - изпълнителен директор и член на СД до 04.07.2016 г.;

Николина Величкова Попова – не участва в управителните органи на други предприятия;

4. Преглед на дейността на дружеството

4.1. **Счетоводните отчети** са изготвени според действащите Закон за счетоводството и в съответствие с Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в следствие на Регламент ЕС1606/2002. Въз основа на това ние смятаме, че:

- Годишният финансов отчет за всеобхватния доход дава достоверна картина, във всички аспекти на същественост, относно дейността и финансовите резултати на дружеството към 31.12.2021г.;

- Годишният отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на дружеството във всички аспекти на същественост на активите и пасивите на дружеството към 31.12.2021г.;

- Годишният за паричните потоци и отчетът за промените в собствения капитал към 31.12.2021г. са попълнени съгласно изискванията на действащото счетоводно законодателство и дават достоверна картина за движението на паричните потоци в дружеството и за измененията в собствения му капитал;

- Приложеното оповестяване е съобразено с качествените характеристики на финансовия отчет във всички съществени аспекти.

4.2. Макроикономически показатели

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2018-2020г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2021**	**2020**	**2019**
БВП в млн. лева*	94,354	118,605	118,669
Реален растеж на БВП	4,6%	-3.8%	3.1%
Инфлация в края на годината	2.7%	1.7%	3.1%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.65377	1.71632	1.74703
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.72685	1.59386	1.74099
Основен лихвен процент в края на периода	0.00%	0.00%	0.00%
Безработица (в края на периода)	4.6%	5.1%	4.1%

- НСИ – последни публикации 31 декември 2021; БНБ – 31 декември 2021
- ** БВП – публикувани предварителни данни за III-то тримесечие 2021 г..*

Систематизирана финансова информация за Хомоген АД

Показател	***2021***	***2020***
Приходи от основна дейност (хил.лв.)	0	9
Печалба/Загуба от основна дейност (хил. лв.)	(33)	(30)
Нетна печалба от дейността (хил.лв.)	(30)	(27)
Сума на активите (хил.лв.)	851	884
Нетни активи (хил.лв.)	851	881
Брой акции (хил. бр.)	48	48
Текущи активи (хил.лв.)	10	46
Текущи пасиви (хил.лв.)	0	3

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

Предметът на дейност на „Хомоген" АД е търговия с акции и дялове.

Предвид спецификата на дейността на дружеството, влиянието на изменението в цените върху размера на приходите от дейността може да се разглежда само при определяне на цената на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, на разположение за продажба.

Няма други фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които да засягат съществено приходите от дейността на дружеството.

Доколкото «Хомоген» АД няма производствена дейност и делът на материалните активи на дружеството в общия обем на неговите активи е незначителен, инфлацията не оказва съществено влияние върху приходите и разходите на дружеството. Влиянието на промените във валутните курсове върху приходите на дружеството също е незначително.

Дейността на «Хомоген» АД, като дъщерно дружество на «Доверие - обединен Холдинг» АД е подчинена на действащите правителствени, икономически, данъчни, монетарни и политически фактори, влияещи на всички стопански субекти в страната. Отчита се и това че, Холдингът е публично дружество, което осъществява своята дейност според ЗППЦК и всички подзаконови нормативни актове, свързани с неговото прилагане.

- ***ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ***

Към 31 декември 2021г. *инвестициите в дъщерните дружества* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

Дъщерно дружество	*31.12.2021 BGN '000*	*% на участие*	*31.12.2020 BGN '000*	*% на участие*
Индустриален холдинг Доверие АД	825	4.04%	825	4.04%
	825		**825**	

На 03.02.2020 г. е извършена продажба на 1700 бр. акции от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД за сумата от 25х. лв. на Доверие – обединен холдинг АД. Отчетен е приход от 5х. лева.

Към 31.12.2021 г. икономическата група притежава пряко и непряко участие:

- 100% от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД;

Към 31.12.2020 г. икономическата група притежава пряко и непряко участие:

- 100% от капитала на Индустриален холдинг Доверие АД;

- ***ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)***

	31.12.2021 BGN '000	*31.12.2020 BGN '000*
Финансови приходи		
Приходи от продажба на дъщерни дружества	-	5
Приходи от продажба на финансови активи	-	4
Общо	**-**	**9**

	31.12.2021 BGN '000	*31.12.2020 BGN '000*
Финансови разходи		
Разходи от операции с финансови активи		
Разходи за обезценка на финансови активи	-	(8)
Общо	**-**	**(8)**

Приходите от продажба на дъщерни дружества към 31.12.2020 г. са формирани от:

✓ продажба на 1700 бр. акции от капитала на „Индустриален холдинг Доверие“ АД, съгласно договор от 04.02.2020 г. – отчетна стойност 20х. лв. и приход 5х. лв.

Приходи от продажба на финансови активи към 31.12.2020 г.

Продажба на всичките 9938 бр. акции от капитала на „Софарма“ АД по цена за акция 3.25 лева м. юни 2020 г. Отчетен приход 4х. лева ;

Продажба на всичките 1000 бр. акции от капитала на „Софарма имоти“ АДСИЦ по цена за акция 5.90 лева м. юни 2020 г. Отчетен приход под 1х. лева.

Продажба на всичките 1600 бр. акции от капитала на „Доверие – обединен холдинг“ АД по цена за акция 3.45 лева м. юни 2020 г.

Разходи за обезценка на финансови активи към 31.12.2020 г.:

„Софарма“ АД – 6 х. лв. при борсова цена 2.84 лева за притежаваните 9 938 бр. акции към 31.03.2020 г.

„Софарма имоти“ АДСИЦ – 1х.лв при борсова цена 5.80 лева за притежаваните 1 000 бр. акции към 31.03.2020 г.

„Доверие – обединен холдинг“ АД – 1х. лв. при борсова цена 3.50 лева за притежаваните 1 600 бр. акции към 31.03.2020 г.

Други сделки със свързани лица

	31.12.2021	*31.12.2020*
	BGN '000	*BGN '000*
Приход от продажба на акции ИХД АД и МБАЛ	-	5
	-	**5**

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2020г. и към 31.12.2021 г. Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства

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

5. Рискови фактори

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 заемен 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 Съветът на директорите.

Съветът на директорите 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

а.Валутен риск

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

б.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, отчитани по справедлива стойност.

Кредитен риск

Основните финансови пасиви на дружеството са задължения по получени заеми, а финансовите активи са инвестиции в акции и такива на разположение и за продажба, пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Получените заеми са от компанията майка – сто процента собственик на дружеството, поради което следва да се третират като нисък риск.

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

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

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

Риск на лихвоносните парични потоци

Към 31.12.2021г. Дружеството няма лихвоносни пасиви, представляващи получени кредити по чл.280 от Търговския закон.

31 декември 2021 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен хил.лв.***	***С фиксиран %лихвен хил.лв.***	***%Общо хил.лв.***
Финансови активи		1	9	**10**
Финансови пасиви		-	-	**-**

31 декември 2020 г.	***Безлихвени хил.лв.***	***С плаващ лихвен хил.лв.***	***С фиксиран %лихвен хил.лв.***	***%Общо хил.лв.***
Финансови активи		1	45	**46**
Финансови пасиви		3	0	**3**

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:

	31.12.2021	*31.12.2020*
	BGN '000	***BGN '000***
Общо дългов капитал, т.ч.:	***-***	***3***
Търговски и други задължения	*-*	*3*
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	*(9)*	*(45)*
Нетен дългов капитал	***(9)***	***(42)***
Общо собствен капитал	***851***	***881***
Общо капитал	***842***	***839***
Съотношение на задлъжнялост	***(1,07%)***	***(5,01%)***

6. Възнаграждения на ключовия управленски персонал

	31.12.2021	*31.12.2020*
	BGN '000	***BGN '000***

Възнаграждения на Съвет на директорите	18	18
Възнаграждения на Изпълнителен директор	6	6
Общо	**24**	**24**

Възнаграждението за одита на годишният финансов отчет е договорено за 4 694.00 лева. Одиторското предприятие не е предоставило друг вид услуги.

7. Коефициентен анализ

Показатели за ликвидност:

Коефициент обща ликвидност	краткотрайни активи	10	**#DIV/0!**
	краткосрочни задължения	-	
Коефициент бърза ликвидност	краткосрочни вземания+ краткосрочни инвестиции+ парични средства	1 9	**#DIV/0!**
	краткосрочни задължения	-	
Коефициент незабавна ликвидност	краткосрочни вземания+ парични средства	- 9	**#DIV/0!**
	текущи задължения	-	
Коефициент абсолютна ликвидност	парични средства	9	**#DIV/0!**
	текущи задължения	-	

Показатели за финансова автономност:

Коефициент финансова автономност	собствен капитал	851	**#DIV/0!**
	пасиви	-	
Коефициент задлъжнялост	пасиви	-	**0.0000**
	собствен капитал	851	

Показатели за рентабилност:

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	финансов резултат / нетен размер на приходите от продажби **/ за Хомоген всички приходи /**	- 30 / -	**#DIV/0!**
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	финансов резултат / собствен капитал	- 30 / 851	**- 0.0353**
Коефициент на рентабилност на пасивите	финансов резултат / пасиви	- 30 / -	**#DIV/0!**
Коефициент на капитализация на активите	финансов резултат / сума на реалните активи	- 30 / 851	**-0.0353**

Показатели за ефективност :

Коефициент за ефективност на разходите	приходи / разходи	- / 33	-
Коефициент на ефективност на приходите	разходи / приходи	33 / -	**#DIV/0!**

8. Събития след края на отчетния период

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През 2020 г. и 2021 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост.

Ситуацията се следи внимателно и се търси начин за намаляване на въздействието й върху Дружеството, но спадът в цените на акциите на световните фондови борси и в частност на Българска фондова борса АД, би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите, ако негативната тенденция се запази. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Не са настъпили събития след края на отчетния период по отношение на обектите представени в годишния индивидуален финансов отчет, които да изискват

корекции или отделно оповестяване към 31.12.2021 г., освен оповестените в отчета. Не са възникнали, в периода от 31.12.2021 г. до 12 януари 2022 година сделки от съществено значение и/или с необичайно естество, които по мнение на дружеството биха рефлектирали значително върху резултата.

Бъдещото развитие на дружеството е свързано с визията на Холдинга за преструктуриране портфейла на икономическа група „Доверие“.

Годишният финансов отчет е одобрен на 12 януари 2022г. година от:

Анна Павлова
Изпълнителен член на СД

Николина Попова
член на СД

Иван Кралев
член на СД