

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ

Междинен съкратен
Консолидиран отчет



30 септември 2022

МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

съдържащ информация за важни събития, настъпили през периода

1 януари – 30 септември 2022 година съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

СЪДЪРЖАНИЕ

- 1. Междинни консолидирани финансови отчети към 30 септември 2022 г.**
- 2. Пояснителни бележки към междинните консолидирани финансови отчети**
- 3. Междинен консолидиран доклад за дейността към 30 септември 2022 г.**
- 4. Декларации от отговорните лица**

За допълнителна информация относно следното:

За Нас

Структура

Корпоративно управление

Информация за инвеститори

Комуникация и медии

моля посетете:

www.eurohold.bg





30 септември 2022

ЗАСТРАХОВАНЕ

ЕНЕРГЕТИКА

**УПРАВЛЕНИЕ
НА АКТИВИ**

**АВТОМОБИЛИ
и ЛИЗИНГ -
до 30.06.2022**

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ

Междинен съкратен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	<i>Приложение</i>	<i>1.1.2022- 30.9.2022</i>	<i>1.1.2021- 30.9.2021</i>
Приходи от оперативна дейност			
Приходи от енергийна дейност	3	2 682 692	327 989
Приходи от застрахователна дейност	5	1 999 352	1 290 882
Приходи от финансово-инвестиционна дейност	7	7 091	7 983
Приходи от дейността на дружеството-майка	9	878	1 162
		4 690 013	1 628 016
Разходи за оперативна дейност			
Разходи на енергийна дейност	4	(2 341 360)	(273 315)
Разходи на застрахователна дейност	6	(1 885 940)	(1 233 495)
Разходи на финансово-инвестиционна дейност	8	(6 462)	(5 772)
Разходи от дейността на дружеството-майка	10	(21 706)	(383)
		(4 255 468)	(1 512 965)
Печалба от оперативна дейност		434 545	115 051
Други приходи, нетно	11	1 659	294
Други разходи за дейността	12	(168 107)	(66 404)
Възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	13	(4 496)	(2 080)
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		263 601	46 861
Финансови разходи	14	(65 880)	(30 279)
Финансови приходи	15	1 120	505
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	16	(7)	186
Печалба преди амортизации и данъци		198 834	17 273
Разходи за амортизация	17	(85 904)	(21 794)
Печалба/(загуба) преди данъци		112 930	(4 521)
(Разходи за)/приходи от данъци	18	(13 695)	(1 225)
Нетна печалба/(загуба) за периода от продължаващи дейности		99 235	(5 746)
Преустановени дейности			
Нетна печалба/(загуба) за периода от преустановени дейности	45.3.1	10 872	10 099
Нетна печалба/(загуба) за периода	43.1	110 107	4 353
Нетна печалба/(загуба), отнасяща се към:			
Собствениците на Дружеството-майка		103 205	959
Неконтролиращо участие		6 902	3 394

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Дата: 24.11.2022 г.

Междинен съкратен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	<i>Приложение</i>	1.1.2022- 30.9.2022	1.1.2021- 30.9.2021
Нетна печалба/(загуба) за периода		110 107	4 353
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, който ще бъде рекласифициран последващо в печалбите или загубите:</i>			
Нетна печалба от промяна на справедлива стойност на финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		1 680	71
Курсови разлики от валутни преизчисления на чуждестранни дейности		(1 150)	865
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		530	936
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		110 637	5 289
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:			
Собствениците на Дружеството-майка		102 740	957
Неконтролиращо участие		7 897	4 332
		110 637	5 289

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Дата: 24.11.2022 г.

Междинен съкратен консолидиран отчет за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	<i>Приложение</i>	30.9.2022	31.12.2021
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	19	395 765	152 132
Срочни депозити в банки	20	35 253	27 224
Дял на презастрахователите в техническите резерви	21	1 063 646	1 084 982
Вземания по застрахователни операции	22	160 521	193 998
Търговски вземания	23	353 809	413 309
Други вземания	24	144 496	153 318
Финансови активи	29.1	347 066	427 671
Други финансови инвестиции	32	1 830	1 025
Активи държани за продажба	45.3.2	-	11 520
Материални запаси	28	34 750	33 168
Нетекущи вземания	33	27 001	82 270
Имоти, машини и съоръжения	25	875 641	915 472
Инвестиционни имоти	26	2 128	2 014
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	31	3 090	3 358
Нематериални активи	27	105 250	116 065
Репутация	34	169 598	172 723
Отсрочени данъчни активи	30	13 635	14 926
ОБЩО АКТИВИ		3 733 479	3 805 175

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Дата: 24.11.2022 г.

**Междинен съкратен консолидиран отчет за финансовото състояние
(продължение)**

<i>В хиляди лева</i>	<i>Приложение</i>	30.9.2022	31.12.2021
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	42.1	260 500	260 500
Обратно изкупени собствени акции	42.1	(77)	(77)
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	42.2	144 030	144 030
Общи резерви		7 641	7 641
Преоценъчни и други резерви		9 750	(16 033)
Натрупана загуба		(204 000)	(259 844)
Текуща печалба	43	103 205	46 874
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка		321 049	183 091
Неконтролиращо участие	44	48 682	187 415
Общо собствен капитал		369 731	370 506
Подчинени дългови инструменти	35	40 241	41 638
Застрахователни резерви	41	1 447 636	1 430 851
ПАСИВИ			
Заеми от банки и небанкови финансови институции	36	1 041 441	1 018 719
Задължения по облигационни заеми	37	280 859	198 776
Търговски и други задължения	38	449 645	594 038
Задължения по презастрахователни операции	39	82 541	119 368
Пасиви по отсрочени данъци	40	21 385	22 352
Пасиви, пряко отнесени към активите, държани за продажба	45.3.2	-	8 927
		1 875 871	1 962 180
Общо пасиви, подчинени дългови инструменти и застрахователни резерви		3 363 748	3 434 669
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		3 733 479	3 805 175

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Дата: 24.11.2022 г.

Междинен съкратен консолидиран отчет за паричните потоци

В хиляди лева	Приложение	1.1.2022- 30.9.2022	1.1.2021- 30.9.2021
Оперативна дейност			
Печалба/(загуба) преди данъци за периода от продължаващи дейности:		112 930	(4 521)
Коригирана с:			
Амортизация	17	85 904	21 794
Ефекти от промяна на валутни курсове		(1 311)	(2 734)
Приходи от дивиденди		(295)	(122)
Изменение на застрахователните резерви, нетно от презастраховане		(4 551)	(18 481)
Загуба/(печалба) от продажби на инвестиции		16 217	2 430
Нетен инвестиционен доход (приходи и разходи за лихви)		48 969	9 727
Разходи за данъци		(13 695)	(1 225)
Други непарични корекции		1 706	45
Оперативна печалба преди промяна в оборотния капитал		245 874	6 913
Изменение в търговски и други вземания		(157 068)	(309 934)
Изменение на материални запаси		1 582	7 966
Изменение в търговски и други задължения и други корекции		164 435	262 321
Парични средства, възникнали от оперативна дейност		254 823	(32 734)
Получени лихви		715	490
Платени данъци върху печалбата		(11 395)	(2 296)
Нетен паричен поток от продължаващи дейности		244 143	(38 484)
Нетен паричен поток от преустановени дейности		(4 550)	3 944
Нетен паричен поток от оперативна дейност		239 593	(34 540)
Инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи		(81 447)	(21 679)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи		574	10 318
Предоставени заеми		(39 116)	(176 709)
Постъпления от предоставени заеми и нетна инвестиция във финансов лизинг		34 220	47 757
Получени лихви по предоставени заеми		922	1 626
Покупка на инвестиции		(105 261)	(229 041)
Постъпления от продажба на инвестиции		201 259	272 241
Получени дивиденди от инвестиции		1 687	2 434
Печалби от курсови разлики		(154)	333
Други постъпления от инвестиционна дейност, нетно		13 106	3 315
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		25 790	(89 405)

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Дата: 24.11.2022 г.

Междинен съкратен консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	<i>Приложение</i>	1.1.2022- 30.9.2022	1.1.2021- 30.9.2021
Финансова дейност			
Постъпления от емитиране на ценни книжа		13 397	157 436
Постъпления от заеми		374 497	824 580
Платени заеми		(269 439)	(150 589)
Сделки с неконтролиращо участие		(111 462)	(420 431)
Платени задължения по лизингови договори		(8 978)	(12 066)
Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение		(21 052)	(8 869)
Изплатени дивиденди		(626)	(1 180)
Други (плащания) / постъпления от финансова дейност, нетно		1 913	(587)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(21 750)	388 294
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		243 633	264 349
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода в т.ч.	19	152 132	68 800
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	19, 45.3.2	395 765	333 149

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Дата: 24.11.2022 г.

Междинен съкратен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Акционерен капитал	Премийни резерви от емисии	Общи резерви	Преоценъчни и други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
На 1 януари 2021	197 429	49 568	7 641	(68 559)	(80 303)	105 776	29 167	134 943
Емисия на капитал	62 974	94 462	-	-	-	157 436	-	157 436
Продадени /(обратно изкупени) собствени акции	(9 880)	-	-	-	-	(9 880)	-	(9 880)
Дивиденди	-	-	-	-	-	-	(930)	(930)
Промяна в неконтролиращото поради сделки с промяна на контрол	-	-	-	-	-	-	276 693	276 693
Промяна в неконтролиращото участие поради сделки без промяна на контрол	-	-	-	1 395	(3 720)	(2 325)	(11 639)	(13 964)
Сделки със собствениците	53 094	94 462	-	1 395	(3 720)	145 231	264 124	409 355
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	-	-	959	959	3 394	4 353
Друг всеобхватен доход:								
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	-	100	-	100	(29)	71
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба и преценка на материални активи	-	-	-	(102)	-	(102)	967	865
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	(2)	-	(2)	938	936
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(2)	959	957	4 332	5 289
На 30 септември 2021	250 523	144 030	7 641	(67 166)	(83 064)	251 964	297 623	549 587
На 1 януари 2022	260 423	144 030	7 641	(16 033)	(212 970)	183 091	187 415	370 506
Промяна в неконтролиращото участие поради сделки с промяна на контрол	-	-	-	5 596	-	5 596	(1 177)	4 419
Промяна в неконтролиращото участие поради сделки без промяна на контрол, други изменения	-	-	-	20 652	8 970	29 622	(145 453)	(115 831)
Сделки със собствениците	-	-	-	26 248	8 970	35 218	(146 630)	(111 412)
Печалба за периода	-	-	-	-	103 205	103 205	6 902	110 107
Друг всеобхватен доход:								
Преоценъчен резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	-	-	-	(1 155)	-	(1 155)	5	(1 150)
Промяна в справедливата стойност на активи на разположение за продажба и преценка на материални активи	-	-	-	690	-	690	990	1 680
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	(465)	-	(465)	995	530
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(465)	103 205	102 740	7 897	110 637
На 30 септември 2022	260 423	144 030	7 641	9 750	(100 795)	321 049	48 682	369 731

Съставил:

Подписани от името
на Управителния съвет:

Прокурист:

/Цветелина Черешарова-Дойчева/
Дата: 24.11.2022 г.

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

Консолидиран отчет за печалбата или загубата по бизнес дейности за първите девет месеца на 2022 г.

		30.9.2022	30.9.2022	30.9.2022	30.9.2022	30.9.2022	30.9.2022	30.9.2022	30.9.2022
	Приложение	Консолидирани	Енергетика	Застраховане	Автомобили	Лизингова дейност	Финансово инвестиционни услуги	Дружество-майка	Елиминации
В хиляди лева									
Приходи от оперативна дейност									
Приходи от енергийна дейност	3	2 682 692	2 682 888	-	-	-	-	-	(196)
Приходи от застрахователна дейност	5	1 999 352	-	2 000 793	-	-	-	-	(1 441)
Приходи от финансово-инвестиционна дейност	7	7 087	-	-	-	-	8 295	-	(1 208)
Приходи от дейността на дружеството-майка	9	878	-	-	-	-	-	3 388	(2 510)
		4 690 009	2 682 888	2 000 793	-	-	8 295	3 388	(5 355)
Разходи за оперативна дейност									
Разходи на енергийна дейност	4	(2 341 360)	(2 341 360)	-	-	-	-	-	-
Разходи на застрахователна дейност	6	(1 885 940)	-	(1 889 203)	-	-	-	-	3 263
Разходи на финансово-инвестиционна дейност	8	(6 458)	-	-	-	-	(6 458)	-	-
Разходи от дейността на дружеството-майка	10	(21 706)	-	-	-	-	-	(14 837)	(6 869)
		(4 255 464)	(2 341 360)	(1 889 203)	-	-	(6 458)	(14 837)	(3 606)
Печалба от оперативна дейност									
		434 545	341 528	111 590	-	-	1 837	(11 449)	(8 961)
Други приходи, нетно	11	1 659	1 644	-	-	-	44	-	(29)
Други разходи за дейността (Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи нетно	12	(168 107)	(127 006)	(38 007)	-	-	(1 325)	(2 240)	471
	13	(4 496)	(2 226)	-	-	-	41	(2 311)	-
Печалба/(загуба) преди лихви амортизации и данъци									
		263 601	213 940	73 583	-	-	597	(16 000)	(8 519)
Финансови разходи	14	(65 880)	(48 640)	(3 033)	-	-	(33)	(15 616)	1 442
Финансови приходи	15	1 120	1 120	-	-	-	-	-	-
Нетна загуба от промяна на валутни курсове	16	(7)	-	-	-	-	-	(6)	(1)
Печалба/(загуба) преди амортизации и данъци									
		198 834	166 420	70 550	-	-	564	(31 622)	(7 078)
Разходи за амортизация	17	(85 904)	(79 497)	(5 984)	-	-	(196)	(239)	12
Печалба/(загуба) преди данъци									
		112 930	86 923	64 566	-	-	368	(31 861)	(7 066)
Разходи за данъци	18	(13 695)	(13 230)	(462)	-	-	(3)	-	-
Нетна печалба/(загуба) за периода от продължаващи дейности									
		99 235	73 693	64 104	-	-	365	(31 861)	(7 066)
Преустановени дейности									
Нетна печалба за периода от преустановени дейности	45.3.1	10 872	-	-	12 668	362	-	-	(2 158)
Нетен печалба/(загуба) за периода									
		110 107	73 693	64 104	12 668	362	365	(31 861)	(9 224)

*За периода 1.8.2021-30.9.2021

Консолидирани активи и пасиви по бизнес сегменти към 30.9.2022 г.

Общо активи	3 733 479	2 339 705	2 115 226	-	-	27 500	745 939	(1 494 891)
Общо пасиви, подчинени дългови инструменти и застрахователни резерви	3 363 748	1 284 222	1 692 827	-	-	5 047	433 051	(51 399)

Консолидиран отчет за печалбата или загубата по бизнес дейности за първите девет месеца на 2021 г. (продължение)

		30.9.2021	30.9.2021	30.9.2021	30.9.2021	30.9.2021	30.9.2021	30.9.2021	30.9.2021
	Приложение	Консолидирани	Енергетика*	Застраховане	Автомобили	Лизингова дейност	Финансово инвестиционни услуги	Дружество-майка	Елиминации
В хиляди лева									
Приходи от оперативна дейност									
Приходи от енергийна дейност*	3	327 989	328 017				-	-	(28)
Приходи от застрахователна дейност	5	1 290 882	-	1 292 492			-	-	(1 610)
Приходи от финансово-инвестиционна дейност	7	9 078	-	-			9 078	-	-
Приходи от дейността на дружеството-майка	9	1 162	-	-			-	1 420	(258)
		1 629 111	328 017	1 292 492	-	-	9 078	1 420	(1 896)
Разходи за оперативна дейност									
Разходи на енергийна дейност*	4	(273 315)	(273 315)	-	-	-	-	-	-
Разходи на застрахователна дейност	6	(1 233 495)	-	(1 239 796)	-	-	-	-	6 301
Разходи на финансово-инвестиционна дейност	8	(6 867)	-	-	-	-	(5 772)	-	(1 095)
Разходи от дейността на дружеството-майка	10	(383)	-	-	-	-	-	(457)	74
		(1 514 060)	(273 315)	(1 239 796)	-	-	(5 772)	(457)	5 280
Печалба от оперативна дейност		115 051	54 702	52 696	-	-	3 306	963	3 384
Други приходи/(разходи) нетно	11	294	279	-			60	-	(45)
Други разходи за дейността	12	(66 404)	(24 926)	(34 083)			(1 159)	(6 308)	72
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи нетно	13	(2 080)	(2 068)	-			18	(30)	-
Печалба преди лихви амортизации и данъци		46 861	27 987	18 613	-	-	2 225	(5 375)	3 411
Финансови разходи	14	(30 279)	(12 211)	(4 744)			(33)	(14 958)	1 667
Финансови приходи	15	505	505	-			-	-	-
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	16	186	-	-			-	186	0
Печалба преди амортизация и данъци		17 273	16 281	13 869	-	-	2 192	(20 147)	5 078
Разходи за амортизация	17	(21 794)	(15 766)	(5 365)			(165)	(510)	12
Печалба/(загуба) преди данъци		(4 521)	515	8 504	-	-	2 027	(20 657)	5 090
Разходи за данъци	18	(1 225)	(227)	(995)			(3)	-	-
Печалба/(загуба) за периода от продължаващи дейности		(5 746)	288	7 509	-	-	2 024	(20 657)	5 090
Преустановени дейности									
Нетна печалба / (загуба) за периода от преустановени дейности	45.3.1	10 099			15 269	96			(5 266)
Печалба / (загуба) за периода		4 353	288	7 509	15 269	96	2 024	(20 657)	(176)

*За периода 1.8.2021-30.9.2021

Консолидирани активи и пасиви по бизнес сегменти към 31.12.2021 г.

Общо активи	3 805 175	2 072 639	2 256 559	86 471	126 531	30 574	720 332	(1 487 931)
Общо пасиви, подчинени дългови инструменти и застрахователни резерви	3 434 669	1 715 935	1 231 545	81 933	112 690	6 384	375 583	(89 401)

Приложения към междинния съкратен консолидирания финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1.1. Предмет на дейност

Основната дейност на Еврохолд България АД („Дружество-майка“) и неговите дъщерни дружества („Групата“) се състои от застраховане, финансово-инвестиционна дейност и енергетика.

Дружеството-майка има следния предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството-майка участва, както и финансиране на дружества, в които Дружеството-майка участва.

Еврохолд България АД е публично акционерно дружество, образувано по реда на чл.122 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл.261 от Търговския закон.

Основан през 1996 г., Еврохолд България АД развива дейността си в България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Гърция и Беларус. Дружеството е собственик на голям брой дъщерни компании в секторите Застраховане, Енергетика и Финансово-инвестиционна дейност.

Дружеството е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 14436/2006 г. и е образувано чрез сливане на Еврохолд АД, регистрирано по ф.д. № 13770/1996 г. по описа на СГС, и Старком Холдинг АД, регистрирано по фирмено дело № 6333/1995 г. по описа на СГС. През 2021 г. не е променяно името на дружеството.

Еврохолд България АД, ЕИК 175187337, е със седалище и адрес на управление в България, гр. София, район Искър, бул. Христофор Колумб № 43.

Органи на управление на Дружеството-майка са: Общото събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет, които към 30.9.2022 г. имат следния състав:

Надзорен съвет (НС):

Асен Милков Христов, Държава: България – Председател;
Димитър Стоянов Димитров, Държава: България – Заместник – председател;
Ради Георгиев Георгиев, Държава: България – Член;
Кустаа Лаури Айма, Държава: Финландия - Независим член;
Ивайло Красимиров Ангарски, Държава: България – Независим член;
Луис Габриел Роман, Държава: САЩ - Независим член.

Управителен съвет (УС):

Кирил Иванов Бошов, Държава: България - Председател, Изпълнителен член;
Асен Минчев Минчев, Държава: България - Изпълнителен член;
Велислав Милков Христов, Държава: България – Член;
Разван Стефан Лефтер, Държава: Румъния – Член.

Към 30.9.2022 г. Еврохолд България АД се представлява и управлява от Кирил Иванов Бошов и Асен Минчев Минчев, Изпълнителни директори, и Милена Милчова Генчева – Прокурист, само съвместно от двамата изпълнителни директори или от един изпълнителен директор и прокурист на дружеството.

С решение на Надзорен съвет от 16.8.2022 г., вписано към Агенция по вписванията на 25.8.2022г., пълномощията на Асен Емануилов Асенов, България – Член на УС, са прекратени.

Одитният комитет подпомага работата на Управителния съвет и 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 - майка.

Към 30.9.2022 г. одитният комитет на Дружеството - майка има следния състав:

Иван Георгиев Мънков, Държава: България – Председател;
Димитър Стоянов Димитров, Държава: България – Член;
Росица Михайлова Пенчева, Държава: България – Член.

1.2. Структура на икономическата група

Еврохолд България АД се контролира от Старком Холдинг АД, крайна компания-майка. Инвестиционният портфейл на Еврохолд България АД обхваща 3 икономически сектора: енергетика, застраховане и финансово-инвестиционна дейност.

Дружества, участващи в консолидацията и процент на участие в основния капитал:

Сектор Енергетика

Дружество	% на участие в основния капитал 30.9.2022	% на участие в основния капитал 31.12.2021
ЕЛЕКТРОХОЛД ГРИЙН ЕООД, България*	100.00%	-
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия*	100.00%	100.00%
<i>Непряко участие чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия:</i>		
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III Б.В., Нидерландия, чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия	100.00%	100.00%
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия, чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III Б.В., Нидерландия	100.00%	100.00%
Електроразпределителни мрежи Запад ЕАД (ЕРМ Запад ЕАД), България (предишно наименование ЧЕЗ Разпределение България ЕАД) чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%
Електрохолд ИКТ ЕАД, България (предишно наименование ЧЕЗ ИКТ България ЕАД) чрез Електроразпределителни мрежи Запад ЕАД – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%
Електрохолд Продажби ЕАД, България (предишно наименование ЧЕЗ Електро България АД) – чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%
Електрохолд България ЕООД, България (предишно наименование ЧЕЗ България ЕООД) чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%
Електрохолд Трейд ЕАД, България (предишно наименование ЧЕЗ Трейд България ЕАД) чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕООД, България, чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%
Бара Груп ЕООД, България, чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. – от 27.7.2021г.	100.00%	100.00%

*пряко участие

Сектор Застраховане

Дружество	% на участие в основния капитал 30.9.2022	% на участие в основния капитал 31.12.2021
Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ АД) *	90.10%	90.10%
Непряко участие чрез ЕИГ АД:		
ЗД Евроинс АД, България	98.63%	98.63%
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., Румъния	98.57%	98.54%
Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония	93.36%	93.36%
ЗД Евроинс Живот ЕАД, България	100.00%	100.00%
ЗД ЕИГ Ре ЕАД, България	100.00%	100.00%
ЧАД ЗК Евроинс Украйна, Украйна	92.73%	92.62%

ЧАД ЗК Евроинс Украйна, Украйна, чрез ЧАД Европейско Туристическо застраховане, Украйна	5.74%	5.74%
ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции ПК, Гърция (предишно име Евроинс Клеймс М.И.К.Е.)	100.00%	100.00%
ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия	50.04%	50.04%
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна	99.99%	99.99%
ЧАД ЗД Евроинс, Беларус (предишно име ЧАД ЗД ЕРГО)	100.00%	93.12%

*пряко участие

Сектор Финанси

	% на участие в основния капитал 30.9.2022	% на участие в основния капитал 31.12.2021
Дружество		
Евро-Финанс АД, България*	99.99%	99.99%

*пряко участие

Сектор Автомобили

	% на участие в основния капитал 30.9.2022	% на участие в основния капитал 31.12.2021
Дружество		
Авто Юнион АД (АЮ АД)*	-	99.99%
Непряко участие чрез АЮ АД:		
Авто Юнион Сервиз ЕООД, България	-	100.00%
Дару Кар АД, България	-	100.00%
Ауто Италия ЕАД, България	-	100.00%
Булвария ЕООД, България		
(предишно име Булвария Варна ЕООД);	-	100.00%
Булвария София ЕАД, България	-	100.00%
Стар Моторс ЕООД, България	-	100.00%
Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония чрез Стар Моторс ЕООД	-	100.00%
Стар Моторс SH.P.K., Косово чрез Стар Моторс ДООЕЛ	-	100.00%
Мотохъб ЕООД, България	-	100.00%
Мотобул ЕАД, България	-	100.00%
Бензин Финанс ЕАД, България	-	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД	-	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД, България	-	80.00%
Н Ауто София ЕАД, България – до 2.8.2021 г.	-	-
Еспас Ауто ООД, България чрез Н Ауто София ЕАД – до 2.8.2021 г.	-	-
ЕА Пропъртис ООД, България чрез Н Ауто София ЕАД – до 2.8.2021 г.	-	-

*пряко участие

На 02.8.2021 г. Авто Юнион АД, който обединява инвестициите на Еврохолд България АД в автомобилния сектор, финализира продажбата на Н Ауто София ЕАД, основен дилър на Nissan, заедно с дъщерни му дружества Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД. Н Ауто София ЕАД контролираше 51% от капитала на Еспас Ауто ООД, дистрибутор на автомобилите с марка Renault и Dacia, и 51% от ЕА Пропъртис ООД, която притежава терена и шоурума на Nissan, Renault и Dacia в гр.София.

В края на 2021 г. Еврохолд България АД и Авто Юнион АД обявиха намерението си за продажбата на Стар Моторс ЕООД и Дару Кар ЕАД. Стар Моторс ЕООД е официален вносител на автомобили с марката Мазда за България, а чрез дъщерното си дружество Стар Моторс ДООЕЛ и за Република Северна Македония. Дару Кар ЕАД е официален сервиз на БМВ. Сделката за продажбата на Стар Моторс ЕООД е финализирана на 11.5.2022 г. с подписване на окончателен договор. Новият собственик е вписан в Търговски регистър на 17.5.2022 г.

На 30.6.2022 г. Еврохолд България АД продаде Авто Юнион АД, с което освободи изцяло инвестициите си в автомобилен бизнес.

Сектор Лизинг

	% на участие в основния капитал 30.9.2022	% на участие в основния капитал 31.12.2021
Дружество		
Евролийз Груп ЕАД*	-	90.01%
Непряко участие чрез Евролийз Груп:		
Мъни лийз ЕАД (предишно наименование Евролийз Ауто ЕАД), България	-	100.00%
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	-	77.98%
Евролийз Ауто Румъния АД чрез Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане С.А., Румъния	-	20.45%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	-	100.00%
Евролийз Рент а Кар ЕООД, България	-	100.00%
Финасити ЕАД (предишно наименование Амиго Лизинг ЕАД), България	-	100.00%
Аутоплаза ЕАД, България	-	100.00%
София Моторс ЕООД, България	-	100.00%
Амиго Финанс ЕООД, България (предишно наименование Мого България ЕООД) – от 01.12.2021 г.	-	100.00%

*пряко участие

На 30.6.2022 г. Еврохолд България АД продаде Евролийз Груп ЕАД, с което освободи напълно инвестициите си в лизингов бизнес.

На 24.02.2022 г. Управителния съвет на Еврохолд България АД взима решение да учреди дружество Дару Инвест ЕАД с капитал 11 740 000 лв. разпределен в 11 740 000 броя налични, поименни, непривилегирани акции с право на глас, с номинална и емисионна стойност от по 1 лев всяка една. На 22.03.2022 г. е сключен договор за продажбата на акции на Дару Инвест ЕАД, с което е финализирана продажбата на 100% от капитала на Дару Инвест ЕАД.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1. База за изготвяне на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Настоящият междинен съкратен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО, приети от ЕС и по-специално Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане.

При изготвянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет е прилагана същата счетоводна политика, отчетни техники и методи на изчисление и основни предположения, както при последния одитиран консолидиран годишен финансов отчет за 2021 година.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 30 септември 2022 г. следва да се чете заедно с одитирания консолидиран годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като

действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния съкратен консолидиран финансов отчет.

2.2. Сравнителни данни

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.3. Консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 30 септември 2022 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на предприятието-майка. Налице е контрол, когато предприятието майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii)

балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

2.4. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2022 г.

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 1 януари 2022 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

2.4.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2022 г., които са одобрени за прилагане от ЕС

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила през периода:

- Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидена употреба, в сила от 1 януари 2022 г.
- Изменения на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи: Обременителни договори — Разходи за изпълнение на договор, в сила от 1 януари 2022 г.
- Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации: Препратка към концептуалната рамка, в сила от 1 януари 2022 г.
- Годишни подобрения на МСФО стандарти 2018–2020 г. , в сила от 1 януари 2022 г.

2.4.2. Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕС

Към датата на одобрение на този финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са все още приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от Групата. Не се очаква те да имат съществено влияние върху консолидираните финансови отчети на Групата, с изключение на *МСФО 17 Застрахователни договори*. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

Към датата на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет продължава работата на сформирания експертна група в сектор Застраховане, която анализира промените и подготвя системите за преминаване към новия начин на отчитане. Към момента се подготвят системите за внедряване на МСФО 17 и все още не може да се предостави количествена информация за очакваните ефекти.

Следните нови стандарти, изменения и тълкувания на съществуващите стандарти, които също са издадени, но все още не са в сила, не се очаква да окажат съществено въздействие върху финансовите отчети на Дружеството:

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практически отчет 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 8 Счетоводна политика, Промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г.
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция, в сила от 1 януари 2023 г.

2.5. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинният съкратен консолидиран финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2021 г.

За целите на представянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет са извършвани прегледи за обезценка на търговски и други вземания.

2.6. Управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишни консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2021 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

2.6.1. Риск от неблагоприятно дългосрочно развитие на пандемията от Covid-19 (Коронавирус) след отпадане на мерките, предприети от правителствата в България и в други държави, където Групата осъществява дейност

Във връзка с пандемичната вълна от Covid-19 (Коронавирус), която придоби глобални измерения в края на месец Февруари и началото на месец Март 2020 г. и доведе до значително намаление на финансовата активност в световен мащаб, Групата е анализирила на база на текущо наличните данни потенциалния ефект върху финансовото си състояние и по-специално върху използваните модели, съгласно МСФО 9.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на МСФО 7 и МСФО 9, както и препоръките на Европейския орган за ценните книжа и пазарите (ЕОЦКП).

Към датата на изготвянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет икономическата активност все още не е напълно възстановена и все още не е налична достатъчно статистическа информация, както за реалния ефект върху българската и световна икономика, така и за налични значими прогнозни данни за тяхното възстановяване през следващите месеци.

Ръководството на Групата е анализирано очаквания ефект, както върху икономическия ръст, така и в кредитното качество на държавите (и съответно на контрагентите), в които то оперира, като анализа е представен по-долу.

Ефект върху икономическия растеж

В таблицата по-долу е представена информация относно очакванията за икономически ръст на Република България съгласно данните на Международния валутен фонд (Октомври 2022: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022>) включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически данни					Прогноза	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Икономически ръст на БВП	2.8%	2.7%	4.0%	(4.4)%	4.2 %	3.9	3.0%

В таблицата по-долу е представена информация относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България) съгласно данните на Международния валутен фонд включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически данни					Прогноза	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Икономически ръст на БВП на Република България (прогноза Октомври 2022 г.)	2.6%	1.9%	1.5%	(6.3)%	5.2%	3.1%	0.5%

Ръководството на Групата е анализирано и очакваното икономическо развитие и на държавите на чиито пазари извършва дейността, като историческите и прогнозните данни от Международния валутен Фонд са представени в таблицата по-долу:

Прогноза Октомври 2022 г.	Исторически данни					Прогноза	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Република Румъния	7.3%	4.5%	4.2%	(3.7)%	5.9%	4.7%	3.1%
Република Северна Македония	1.1%	2.9%	3.9%	(6.1)%	4.0%	2.7%	3.0%
Република Украйна	2.4%	3.5%	3.2%	(3.8)%	3.4%	(35.0)%	...
Република Грузия	4.8%	4.8%	5.0%	(6.8)%	10.4%	9.0%	4.0%
Република Беларус	2.5%	3.1%	1.4%	(0.7)%	2.3%	(7.0)%	0.2%
Руската Федерация	1.8%	2.8%	2.2%	(2.7)%	4.7%	(3.4)%	(2.3)%
Република Гърция	1.3%	1.6%	1.9%	(8.2)%	8.3%	5.2%	1.8%
Република Полша	4.8%	5.4%	4.7%	(2.2)%	5.9%	3.8%	0.5%
Република Италия	1.7%	0.9%	0.3%	(8.9)%	6.7%	3.2%	(0.2)%
Кралство Испания	3.0%	2.3%	2.1%	(10.8)%	5.1%	4.3%	1.2%
Кралство Великобритания	1.7%	1.3%	1.4%	(9.8)%	7.4%	3.6%	0.3%

Видно от горните данни ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на основните държави, като на някои от пазарите очакваното намаление

на Брутния вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2022-2023 с очаквания за завръщане до средните прогнозиран нива на растеж преди пандемията от коронавирус Covid-19.

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции както по отношение на суверенния дълг така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за кредитния рейтинг (включително промяна в перспективата) присъден от **Fitch** на Република България и Дружеството-майка.

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Позитивна
Еврохолд България АД	B	Негативна	B	Стабилна

По-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата) присъден от **Fitch** по отношение на държавите в които Групата има операции:

	Преди Covid-19		След Covid-19		След военните действия в Украйна	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република Румъния	BBB	Стабилна	BBB	Негативна	BBB	Негативна
Република Северна Македония	BB+	Стабилна	BB+	Негативна	BB+	Негативна
Република Украйна	B	Позитивна	B	Позитивна	CC	-
Република Грузия	BB	Стабилна	BB	Стабилна	BB	Стабилна
Република Беларус	B	Стабилна	B	Негативна	RD	-
Руската Федерация	BBB	Стабилна	BBB	Стабилна	N/A	N/A
Република Гърция	BB	Стабилна	BB	Стабилна	BB	Позитивна
Република Полша	A-	Стабилна	A-	Стабилна	A-	Стабилна
Република Италия	BBB	Негативна	BBB-	Стабилна	BBB	Стабилна
Кралство Испания	A-	Стабилна	A-	Стабилна	A-	Стабилна
Кралство Великобритания	AA	Негативна	AA-	Стабилна	AA-	Негативна

Ръководството продължава да следи развитието на кредитния риск по отношение на държавите, в които Групата оперира както и по отношение основните инвестиции (обект както на пазарите така и на кредитен риск).

Към настоящия момент въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг ръководството счита че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество както на инвестициите така и в общата среда, в която Групата оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Ръководството на Групата периодично извършва анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9. Последните резултати са детайлно представени по-долу. Следва да бъде отбелязано, че фокусът на въпросния анализ беше поставен върху:

- Оценката на влошаването на кредитното качество на контрагентите;
- Оценката за потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Общото заключение на ръководството на Групата е, че към момента на издаване на настоящия отчет в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите поради:

- Приложените частни и публични мораториуми, които към настоящия момент не водят до допълнителни индикации за значително влошено кредитно качество на контрагентите. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от коронавируса Covid-19, не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество;
- Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Групата оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който коронавирусът Covid-19 може да окаже.

По отношение на модела (включително пълния и опростен такъв) за изчисляване на очакваните кредитни загуби, ръководството счита, че не е необходимо да бъде извършена промяна в общия модел. Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на основните държави, в които Групата Еврохолд оперира, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутният вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2022-2023 с очаквания за завръщане до и над средните прогнозираните нива на растеж преди коронавируса Covid-19 и затова е взело решение да не актуализира очакванията си.

Тъй като към 30 септември 2022 г. не е налична достатъчно надеждна, както макроикономическа статистика, така и информация за средносрочните нива на вероятността за неизпълнение, Ръководството не е извършило преизчисление/промяна на модела относно очакваните кредитни загуби спрямо тези към 31.12.2021 г.

2.7. Парични потоци

Междинният съкратен консолидиран отчет за паричните потоци показва паричните потоци за отчетния период по отношение оперативна, инвестиционна и финансова дейност през годината, промяната в паричните средства и паричните еквиваленти за периода, паричните средства и паричните еквиваленти в началото и в края на периода.

Паричните потоци от оперативна дейност се изчисляват като резултат за отчетния период, коригиран за непаричните оперативни позиции, промените в нетния оборотен капитал и корпоративния данък.

Паричните потоци от инвестиционна дейност включват плащания във връзка с покупка и продажба на дълготрайни активи и парични потоци, свързани с покупка и продажба на предприятия и дейности. Покупка и продажба на други ценни книжа, които не са пари и парични еквиваленти също са включени в инвестиционна дейност.

Паричните потоци от финансова дейност включват промени в размера или състава на акционерния капитал и свързаните разходи, заемните средства и погасяването на лихвоносни заеми, купуване и продаване на собствени акции и изплащане на дивиденди.

Паричните средства и парични еквиваленти включват банков овърдрафт, ликвидни средства и ценни книжа със срок по-малко от три месеца.

3. Приходи от енергиен дейност

	30.9.2022	30.9.2021*
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Клиенти на отворен пазар	1 760 829	189 937
Битови потребители	555 367	93 834
Стопански потребители	316 023	35 600
Приходи от такси за присъединяване на потребители	15 377	4 014
Неустойки просрочени плащания	3 839	703
Приходи от услуги за проучване ремонт и поддържане на ел. разпр. мрежа и средствата за търговско измерване	7 611	1 065
Приходи от информационни комуникационни технологични услуги (ИКТ) и други	3 129	720
Приходи от фонд Сигурност на електроенергийната система	901	475
Други приходи	19 616	1 641
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	2 682 692	327 989

4. Разходи на енергийна дейност

	30.9.2022	30.9.2021*
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за закупена електроенергия	(2 180 840)	(248 565)
Технологични разходи за пренос на електроенергия	(105 380)	(19 871)
Балансираща енергия	(51 824)	(4 400)
Разходи по услуги по пренос и достъп	(3 216)	(447)
Други разходи	(100)	(32)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(2 341 360)	(273 315)

5. Приходи от застрахователна дейност

	30.9.2022	30.9.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Записани бруто премии от застраховане	1 201 379	829 993
Получени обезщетения от презастрахователи	322 427	226 431
Положителна промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	11	7 043
Положителна промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	5 458	57 519
Изменение на дела на презастрахователите в други технически резерви	46 221	40 118
Положително изменение в други технически резерви	79 993	-
Приходи от регреси	6 328	4 901
Приходи от такси и комисиони	293 565	88 009
Приходи свързани с инвестиции	26 045	21 218
Други оперативни приходи	17 925	15 650
1 999 352	1 290 882	

6. Разходи на застрахователна дейност

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Изплатени щети разходи за обработка и предотвратяване на щети	(622 389)	(488 573)
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв и резерва за неизтекли рискове	-	(34 145)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	-	(4 924)
Отрицателно изменение в други технически резерви	(97 206)	(83 866)
Изменение на дела на презастрахователите в други технически резерви	(70 620)	-
Отстъпени премии на презастрахователи	(660 441)	(356 248)
Аквизиционни разходи	(286 746)	(204 685)
Разходи свързани със инвестиции	(28 656)	(11 895)
Други оперативни разходи	(119 882)	(49 159)
	(1 885 940)	(1 233 495)

7. Приходи на финансово-инвестиционна дейност

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви	428	376
Приходи от дивиденди	258	101
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	5 062	5 924
Положителни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	70	-
Други финансови приходи	1 273	1 582
	7 091	7 983

8. Разходи на финансово-инвестиционна дейност

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(61)	(63)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	(6 218)	(5 427)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове нетно	-	(86)
Други финансови разходи	(183)	(196)
	(6 462)	(5 772)

9. Приходи от дейността на дружеството-майка

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	680	709
Приходи от лихви	4	17
Други приходи	194	436
	878	1 162

10. Разходи от дейността на дружеството-майка

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	(1 234)	(383)
Отрицателен резултат от продажба на дъщерни дружества:	(20 472)	-
- Лизингов бизнес	(5 180)	-
- Автомобилен бизнес	(15 287)	-
- Други	(5)	-
	(21 706)	(383)

11. Други приходи/(разходи) нетно

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Други приходи/(разходи) нетно	1 659	294
	1 659	294

11.1. Други приходи

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	2 429	279*
Финансово-инвестиционна дейност	44	15
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	2 473	294

11.2. Други разходи

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(814)	-*
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(814)	-

12. Други разходи за дейността

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за материали	(11 281)	(2 589)
Разходи за външни услуги	(52 551)	(26 078)
Разходи за възнаграждения	(97 823)	(33 819)
Други разходи	(6 452)	(3 918)
	(168 107)	(66 404)

12.1. Разходи за материали по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(10 046)	(1 770)*
Застрахователен бизнес	(1 199)	(802)
Финансово-инвестиционна дейност	(29)	(15)
Дружество-майка	(7)	(2)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(11 281)	(2 589)

12.2. Разходи за външни услуги по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(39 813)	(8 802)*
Застрахователен бизнес	(11 125)	(11 832)
Финансово-инвестиционна дейност	(380)	(360)
Дружество-майка	(1 233)	(5 084)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(52 551)	(26 078)

12.3. Разходи за възнаграждения по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(74 410)	(13 981)*
Застрахователен бизнес	(21 993)	(18 524)
Финансово-инвестиционна дейност	(747)	(643)
Дружество-майка	(673)	(671)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(97 823)	(33 819)

12.4. Други разходи по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(2 359)	(367)*
Застрахователен бизнес	(3 690)	(2 925)
Финансово-инвестиционна дейност	(156)	(121)
Дружество-майка	(247)	(505)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(6 452)	(3 918)

13. (Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи нетно

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за обезценка на финансови активи	(5 352)	(2 157)
Възстановена загуба от обезценка на финансови активи	856	77
	(4 496)	(2 080)

13.1. Начислена загуба от обезценка на финансови активи по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(2 228)	(2 068)*
Финансово-инвестиционна дейност	(22)	(44)
Дружество-майка	(3 102)	(45)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(5 352)	(2 157)

13.2. Възстановена загуба от обезценка на финансови активи по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	2	–*
Финансово-инвестиционна дейност	63	62
Дружество-майка	791	15
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. <i>Виж Приложение 45.1.</i>	856	77

14. Финансови разходи

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(62 178)	(25 831)
Разходи за лихви от активи с право на ползване	(794)	(554)
Други финансови разходи	(2 908)	(3 894)
	(65 880)	(30 279)

14.1. Разходи за лихви по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(45 613)	(8 492)*
Застрахователен бизнес	(2 146)	(4 179)
Дружество-майка	(14 419)	(13 160)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. <i>Виж Приложение 45.1.</i>	(62 178)	(25 831)

14.2. Разходи за лихви от активи с право на ползване по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(126)	(30)*
Застрахователен бизнес	(601)	(443)
Финансово-инвестиционна дейност	(33)	(32)
Дружество-майка	(34)	(49)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. <i>Виж Приложение 45.1.</i>	(794)	(554)

14.3. Други финансови разходи по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	(2 900)	(3 689)*
Дружество-майка	(8)	(205)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. <i>Виж Приложение 45.1.</i>	(2 908)	(3 894)

15. Финансови приходи

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви	332	1
Други финансови приходи	788	504
	1 120	505

15.1. Приходи от лихви по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	332	1*
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	332	1

15.2. Други финансови приходи по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	788	504*
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	788	504

16. Нетен ефект от промяна на валутни курсове

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Дружество-майка	(7)	186
	(7)	186

17. Разходи за амортизация по бизнес дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес в т.ч.:	(79 497)	(15 766)*
На активи с право на ползване	(3 966)	(832)
Застрахователен бизнес в т.ч.:	(5 972)	(5 365)
На активи с право на ползване	(3 178)	(2 858)
Финансово-инвестиционна дейност в т.ч.:	(196)	(153)
На активи с право на ползване	(99)	(116)
Дружество-майка в т.ч.:	(239)	(510)
На активи с право на ползване	(204)	(459)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. Виж Приложение 45.1.	(85 904)	(21 794)

18. Разходи за данъци

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	(14 031)	(1 627)
Приходи от отсрочени данъци върху печалбата	336	402
	(13 695)	(1 225)

18.1. Разходи за данъци по бизнес дейности

	30.9.2022 хил. лв.	30.9.2021 хил. лв.
Енергиен бизнес	(13 230)	(227)*
Застрахователен бизнес	(462)	(995)
Финансово-инвестиционна дейност	(3)	(3)
* За период 1.8.2021 – 30.9.2021. <i>Виж Приложение 45.1.</i>	(13 695)	(1 225)

19. Парични средства и парични еквиваленти

	30.6.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Парични средства в брой	936	2 535
Депозити до 3 месеца	394 513	148 928
Блокирани парични средства	84	113
Парични еквиваленти	561	863
<i>Ефект от обезценка за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(329)</i>	<i>(307)</i>
	395 765	152 132

19.1 Парични средства и парични еквиваленти по бизнес дейности

	30.9.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Енергиен бизнес	181 737	76 826
Застрахователен бизнес	209 231	66 960
Автомобилен бизнес*	-	303
Лизинг*	-	3 015
Финансово-инвестиционна дейност	4 689	4 913
Дружество-майка	108	115
* Преустановени дейности. <i>Виж Приложение 45.3.</i>	395 765	152 132

20. Срочни депозити в банки по бизнес дейности

	30.9.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Застрахователен бизнес	36 086	28 057
<i>Обезценка</i>	<i>(833)</i>	<i>(833)</i>
	35 253	27 224

21. Дял на презастрахователите в техническите резерви

	30.9.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Пренос-премиен резерв	443 433	438 957
Резерв за неизтекли искове	-	-
Резерв за предстоящи плащания в т.ч.:	620 213	646 501
<i>Резерв за възникнали но непредявени претенции</i>	<i>345 734</i>	<i>415 726</i>
<i>Резерв за предявени но неизплатени претенции</i>	<i>274 479</i>	<i>230 775</i>
Други технически резерви	-	(476)
	1 063 646	1 084 982

22. Вземания по застрахователни операции

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Вземания по директни застрахователни операции	126 145	162 652
Вземания от презастрахователи или седанти	22 149	20 550
Вземания по регреси и абандони	12 227	10 796
	160 521	193 998

23. Търговски вземания

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Вземания от клиенти и доставчици	392 367	427 375
Обезценка	(68 431)	(65 744)
Вземания по финансов лизинг*	-	30 670
Предоставени аванси	19 942	20 958
Други вземания	9 931	50
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	353 809	413 309

23.1. Вземания от клиенти и доставчици по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	392 164	413 219
Обезценка	(68 412)	(63 263)
Застрахователен бизнес	137	36
Автомобилен бизнес*	-	9 660
Обезценка	-	(847)
Лизинг*	-	3 831
Обезценка	-	(1 024)
Финансово-инвестиционна дейност	-	2
Обезценка	-	-
Дружество-майка	66	20
Обезценка	(19)	(3)
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	323 936	361 631

23.2. Вземания по предоставени аванси по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	19 153	19 649
Застрахователен бизнес	789	675
Автомобилен бизнес*	-	95
Лизинг*	-	539
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	19 942	20 958

23.3. Други вземания по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	9 931	-
Автомобилен бизнес*	-	10
Лизинг*	-	40
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	9 931	50

24. Други вземания

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	65 337	106 437
Обезценка	(11 137)	(12 223)
Застрахователен бизнес	63 277	45 073
Обезценка	(12 154)	(12 154)
Автомобилен бизнес*	-	6 704
Обезценка	-	(72)
Лизинг*	-	1 150
Обезценка	-	(102)
Финансово-инвестиционна дейност	112	69
Дружество-майка	25 827	930
Обезценка	(2 700)	(588)
Предплатени разходи	11 657	5 162
Съдебни и присъдени вземания	39 454	42 134
Обезценка	(35 998)	(39 090)
Данъци за възстановяване	821	9 888
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	144 496	153 318

24.1. Предплатени разходи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	4 143	4 347
Застрахователен бизнес	7 489	43
Автомобилен бизнес*	-	108
Лизинг*	-	628
Дружество-майка	25	36
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	11 657	5 162

24.2. Съдебни и присъдени вземания по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	39 454	38 846
Обезценка	(35 998)	(36 945)
Автомобилен бизнес*	-	5
Лизинг*	-	3 283
Обезценка	-	(2 145)
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	3 456	3 044

24.3. Данъци за възстановяване по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	539	9 236
Застрахователен бизнес	218	71
Автомобилен бизнес*	-	74
Лизинг*	-	313
Дружество-майка	64	194
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	821	9 888

25. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и терени	Земи и терени - Права на ползване	Сгради и конструкции	Сгради и конструкции - Права на ползване	Машини и съоръжения	Машини и съоръжения - Права на ползване	Транспортни средства	Транспортни средства - Права на ползване	Обзавеждане и офис оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност												
Към 1 януари 2021 г.	4 869	169	14 922	53 031	10 334	-	60 023	51	7 691	747	3 482	155 319
Придобити	-	4	1 514	16 355	197	-	15 457	530	880	-	600	35 537
Придобити при покупка на дъщерни дружества*	37 200	-	162 964	23 500	1 742 153	5 372	51 143	668	3 744	48 084	4 888	2 079 716
Отписани	(12)	-	(57)	(17 318)	(3 574)	(47)	(17 687)	(286)	(245)	(3 090)	-	(42 316)
Отписани при продажба на дъщерни дружества**	(4 357)	-	(3 371)	(4 957)	(3 370)	-	(5 157)	-	-	-	(365)	(21 577)
Активи включени в групи за освобождаване класифицирани като държани за продажба**	-	-	-	(5 071)	(1 871)	-	(1 332)	-	(2 420)	-	(404)	(11 098)
Други изменения	176	-	1 647	4 748	3 553	2 724	4 734	30	1 829	(6 309)	397	13 529
Към 31 декември 2021 г.	37 876	173	177 619	70 288	1 747 422	8 049	107 181	993	11 479	39 432	8 598	2 209 110
Придобити	-	-	797	10 203	57 253	28	4 698	538	298	61 728	58	135 601
Отписани	-	(95)	-	(2 739)	(1 424)	(31)	(4 360)	(16)	(1 048)	(58 247)	(74)	(68 034)
Отписани при продажба на дъщерни дружества**	(512)	(78)	(3 760)	(12 141)	(3 761)	(920)	(45 989)	-	-	(100)	(2 327)	(69 588)
Към 30 септември 2022 г.	37 364	-	174 656	65 611	1 799 490	7 126	61 530	1 515	10 729	42 813	6 255	2 207 089
Амортизация												
Към 1 януари 2021г.	-	82	5 116	14 374	7 348	-	20 834	51	5 170	(130)	2 353	55 198
Амортизация за периода	-	44	2 272	9 409	32 586	584	9 413	245	971	2	359	55 885
Начислена амортизация на активи от преустановени дейности**	-	-	-	-	456	-	1 065	-	-	-	49	1 570
Придобита амортизация при покупка на дъщерни дружества*	-	-	90 634	9 482	1 043 034	2 831	44 010	533	3 153	120	3 174	1 196 971
Отписана	-	-	(26)	(1 885)	(504)	(14)	(5 489)	(72)	(149)	-	(178)	(8 317)
Отписан при продажба на дъщерни дружества**	-	-	(528)	(1 016)	(2 506)	-	(1 704)	-	-	-	(336)	(6 090)
Други изменения	-	-	-	(4 495)	(1 806)	63	(431)	-	(685)	-	456	(6 898)
Към 31 декември 2021 г.	-	126	97 468	25 869	1 078 608	3 464	67 698	757	8 460	(8)	5 877	1 288 319
Амортизация за периода	-	23	3 510	7 446	58 915	772	6 625	794	436	-	468	78 989
Отписана	-	(85)	-	(150)	(1 164)	(949)	(2 489)	-	-	8	(291)	(5 120)
Отписан при продажба на дъщерни дружества**	-	(64)	(2 951)	(4 171)	(3 871)	-	(18 159)	(209)	-	-	(1 315)	(30 740)
Към 30 септември 2022 г.	-	-	98 027	28 994	1 132 488	3 287	53 675	1 342	8 896	-	4 739	1 331 448
Балансова стойност:												
На 1 януари 2021 г.	4 869	87	9 806	38 657	2 986	-	39 189	-	2 521	877	1 129	100 121
Към 31 декември 2021 г.	37 876	47	80 151	44 419	668 814	4 585	39 483	236	3 019	39 440	2 721	920 791
в т.ч. на продължаващи дейности	37 876	47	80 151	41 059	666 855	4 585	39 483	236	3 019	39 440	2 721	915 472
в т.ч. активи държани за продажба	-	-	-	3 360	1 959	-	-	-	-	-	-	5 319
Към 30 септември 2022 г.	37 364	-	76 629	36 617	667 002	3 839	7 855	173	1 833	42 813	1 516	875 641

*Енергиен бизнес ** Автомобилен и Лизингов бизнес

През деветмесечието до 30 септември 2022 г. и през 2021 г. Групата не е признала загуба от обезценка на машини съоръжения и оборудване, тъй като на база на извършения преглед за обезценка на имоти машини и съоръжения ръководството на Групата не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

25.1. Земи, сгради и конструкции по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	107 901	110 435
Застрахователен бизнес	6 092	6 235
Автомобилен бизнес*	-	1 357
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	113 993	118 027

25.2. Земи, сгради и конструкции по бизнес дейности – Права на ползване

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	13 312	13 220
Застрахователен бизнес	21 157	20 888
Автомобилен бизнес*	-	3 193
Лизинг*	-	1 498
Финансово-инвестиционна дейност	976	931
Дружество-майка	1 172	1 376
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	36 617	41 106

25.3. Машини съоръжения и оборудване по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	664 772	666 191
Застрахователен бизнес	2 230	2 047
Автомобилен бизнес*	-	377
Лизинг*	-	38
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	667 002	668 653

25.4. Машини съоръжения и оборудване по бизнес дейности – Права на ползване

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	3 839	4 585
	3 839	4 585

25.5. Транспортни средства по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	6 144	8 559
Застрахователен бизнес	1 445	2 300
Автомобилен бизнес*	-	3 604
Лизинг*	-	23 870
Финансово-инвестиционна дейност	222	206
Дружество-майка	44	73
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	7 855	38 612

25.6. Транспортни средства по бизнес дейности – Права на ползване

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	38	232
Застрахователен бизнес	135	-
Лизинг*	-	4
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	173	236

25.7. Стопански инвентар и други ДМА по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	2 007	2 351
Застрахователен бизнес	1 311	1 400
Автомобилен бизнес*	-	876
Лизинг*	-	140
Финансово-инвестиционна дейност	30	43
Дружество-майка	1	3
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	3 349	4 813

25.8. Разходи за придобиване на ДМА по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	42 364	39 333
Застрахователен бизнес	449	25
Автомобилен бизнес*	-	82
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	42 813	39 440

26. Инвестиционни имоти

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Стойност към 1 януари	2 014	9 652
Отписани	-	(7 724)
Преоценка	-	41
Други изменения	114	45
Стойност към края на отчетния период	2 128	2 014

27. Нематериални активи

	Програмни продукти	Права върху собственост	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2021 г.	10 902	128	1 697	12 727
Придобити	3 486	1 310	4 627	9 423
Придобити при покупка на дъщерни дружества-Енергиен бизнес	18 524	28 773	95 311	142 608
Отписани	-	-	(1 894)	(1 894)
Отписани при продажба на дъщерни дружества*	(480)	-	-	(480)
Към 31 декември 2021 г.	32 432	30 211	99 741	162 384
Придобити	1 157	1 232	2 033	4 422
Отписани	(10)	-	(2 419)	(2 429)
Отписани при продажба на дъщерни дружества*	(1 788)	(98)	(2 445)	(4 331)
Рекласификация	(1 128)	43 270	(42 142)	-
Към 30 септември 2022 г.	30 663	74 615	54 768	160 046
Амортизация				
Към 1 януари 2021 г.	7 251	114	1 004	8 369
Амортизация за периода	1 909	2 087	2 159	6 155
Придобита при покупка на дъщерни дружества- Енергиен бизнес	8 598	17 499	5 530	31 627
Отписана	(67)	-	-	(67)
Отписана при продажба на дъщерни дружества*	(151)	-	-	(151)
Към 31 декември 2021 г.	17 540	19 700	8 693	45 933
Амортизация за периода	2 645	5 752	2 817	11 214
Отписана	(1)	-	-	(1)
Отписана при продажба на дъщерни дружества*	(1 458)	(98)	(794)	(2 350)
Към 30 септември 2022 г.	18 726	25 354	10 716	54 796
Балансова стойност:				
На 1 януари 2021 г.	3 651	14	693	4 358
Към 31 декември 2021 г.	14 892	10 511	91 048	116 451
в т.ч. на продължаващи дейности	14 870	10 511	90 648	116 065
в т.ч. активи държани за продажба	22	-	364	386
Към 30 септември 2022 г.	11 937	49 261	44 052	105 250

*Автомобилен и Лизингов бизнес

Групата извършва преглед за обезценка на нематериалните активи веднъж годишно. Последен такъв е направен към 31 декември 2021 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на

активите надвишава тяхната възстановима стойност в резултат на което не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

28. Материални запаси по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	34 517	24 117
Застрахователен бизнес	233	281
Автомобилен бизнес*	-	6 871
Лизинг*	-	1 899
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	34 750	33 168

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали стоки за да установи дали има такива на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При последния такъв преглед към 31.12.2021 г. Групата не е признала обезценка на материалните си запаси.

29. Финансови активи и пасиви по бизнес дейности

29.1 Финансови активи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Държавни ценни книжа отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата в т.ч.:		
Застрахователен бизнес	5 003	67 396
Финансово-инвестиционна дейност	4 252	66 437
	751	959
Държавни ценни книжа отчитани по амортизируема стойност в т.ч.:	3 900	9 553
Застрахователен бизнес	3 900	9 553
Общо държавни ценни книжа	8 903	76 949
Корпоративни облигации отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата в т.ч.:		
Енергиен бизнес	30 136	88 358
Застрахователен бизнес	5 933	5 984
Финансово-инвестиционна дейност	23 436	81 690
Дружество-майка	760	677
	7	7
Общо корпоративни облигации	30 136	88 358
Капиталови инвестиции отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата в т.ч.:		
Енергиен бизнес	234 252	194 341
Застрахователен бизнес	12 245	16 751
Финансово-инвестиционна дейност	217 662	174 604
	4 345	2 986
Общо капиталови инвестиции	234 252	194 341
Други финансови активи отчитани по амортизируема стойност в т.ч.:		
Застрахователен бизнес	73 775	68 023
Финансово-инвестиционна дейност	65 598	57 982
Обезценка	9 023	10 887
	(846)	(846)
Общо други финансови активи	73 775	68 023
	347 066	427 671

Всички останали финансови активи на Групата (извън оповестените в Приложение 29.1.) се отчитат по амортизируема стойност.

29.2. Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност

		30.9.2022	31.12.2021
	Приложение	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Подчинени дългови инструменти	35	40 241	41 638
ПАСИВИ			
Заеми от банки и небанкови финансови институции	36	1 041 441	1 018 719
Задължения по облигационни заеми	37	280 859	198 776
Търговски и други задължения	38	449 645	594 038
		1 812 186	1 853 171

30. Отсрочени данъчни активи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	4 934	5 286
Застрахователен бизнес	8 701	8 940
Автомобилен бизнес*	-	372
Лизинг*	-	328
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	13 635	14 926

31. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Застрахователен бизнес*	986	988
Финансово-инвестиционна дейност	2 104	2 370
* Асоциирано участие	3 090	3 358

32. Други финансови инвестиции по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	75	75
Застрахователен бизнес	510	669
Финансово-инвестиционна дейност	1 245	281
Дружество – майка	9	9
Обезценка	(9)	(9)
	1 830	1 025

33. Нетекущи вземания

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Вземания по финансов лизинг*	-	51 876
Обезценка	-	(654)
Търговски вземания	26 836	31 048
Предоставени заеми	170	-
Обезценка	(5)	-
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	27 001	82 270

33.1. Нетекущи вземания по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	-	7
Застрахователен бизнес**	26 800	6 944
Автомобили*	-	24 061
Лизинг *	-	36
Финансово-инвестиционна дейност	36	-
Дружество – майка	170	-
Обезценка	(5)	-
	27 001	31 048

* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.

**Повишението се дължи основно на вземане от ВААР (Бюро на застрахователите на моторни превозни средства от Румъния) - специална вноска, която ще бъде изплатена в бъдеще от ВААР или компенсирана с дължимите суми към Бюрото.

34. Репутация

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	164 478	164 478
Евро-Финанс АД	2 620	2 620
Електрохолд Трейд ЕАД	2 500	2 500
Евролийз Груп ЕАД*	-	1 803
Евролийз Рент-а-Кар ЕООД*	-	1 312
София Моторс ЕООД*	-	10
	169 598	172 723

* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.

35. Подчинени дългови инструменти

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Подчинени дългови инструменти емитирани – Застрахователен бизнес	-	19 558
Подчинени дългови инструменти неемитиран капитал	40 241	22 080
Застрахователен бизнес	39 879	14 879
Дружество - майка	362	7 201
	40 241	41 638

35.1. Застрахователен бизнес

Емитираните подчинени дългови инструменти са във вид на облигационен заем който е издаден на 18 декември 2014 г. под формата на 100 броя налични подчинени необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хил. евро всяка. Договореният размер е 10 000 хил. евро (19 558 хил. лв.) и падеж 18 декември 2021 г. Първоначалният лихвеният процент е 13% плюс 3-месечен Euribor като в последствие е намален до 9.75% плюс Euribor и се дължи в края на всяко шестмесечие. Облигационният заем е погасен изцяло на 05 Януари 2022 г. заедно с последното лихвено плащане.

Подчинените дългове на застрахователен бизнес включват подчинен дълг към Старком Холдинг АД в размер на 14 879 хил лв. и към Старком Финанс ЕАД в размер на 25 000 хил.лв.

Дългът към Старком Холдинг АД е с лимит 12.6 милиона евро, лихвен процент 6% и срок на погасяване не по-рано от 5 години от датата на кредитиране на последния транш по отпуснатия заем.

През Юни 2022 е сключен договор за получаване на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг в размер на 25 млн. лева от Старком Финанс АД, изцяло дъщерно дружество на Старком Холдинг АД, с годишна лихва от 6%, срок на погасяване 28.06.2032г. Средствата бяха предоставени в края на месец Септември 2022г.

35.2. Дружество - майка

Подчиненият дълг е без определен падеж и заемотателя - Старком Холдинг АД не може да иска погасяването му, независимо дали е налице случай на неизпълнение по споразумението. Еврохолд България АД има право (но не е длъжен) да изплаща суми от главницата на заема, съответстващи на всеки последователно получен транш след изтичане на 5 (пет) години от датата на получаване на съответния транш. Предсрочна изискуемост на главницата на подчинения дълг не се допуска, освен, в случаите на ликвидация или несъстоятелност, след изплащане на дължимите суми към всички привилегировани кредитори, както и на всички останали хирографарни кредитори. Дължимата лихва е в размер на 5% (пет процента) на годишна база върху привлечените парични суми за срока на тяхното реално ползване.

Размерът на дълга към Старком Холдинг АД към 30.9.2022 г. е в размер на 362 хил.лв.

36. Заеми от банки и небанкови финансови институции

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	986 933	859 791
Застрахователен бизнес	412	142
Автомобили*	-	30 348
Лизинг*	-	86 657
Дружество-майка	54 096	41 781
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	1 041 441	1 018 719

36.1. Заеми от банки и небанкови финансови институции -дългосрочни по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес в т.ч.:	974 878	851 035
Заеми от банки	725 318	638 391
Заеми от небанкови финансови институции	249 560	212 644
Автомобили* в т.ч.:	-	1 442
Заеми от банки	-	1 442
Лизинг * в т.ч.:	-	54 077
Заеми от банки	-	51 060
Заеми от небанкови финансови институции	-	3 017
Дружество-майка в т.ч.:	24 603	9 006
Заеми от банки	24 603	9 006
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	999 481	915 560

36.2. Заеми от банки и небанкови финансови институции - краткосрочни по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес в т.ч.:	12 055	8 756
Заеми от банки	12 055	8 756
Заеми от небанкови финансови институции	-	-
Застрахователен бизнес в т.ч.:	412	142
Заеми от банки	280	93
Заеми от небанкови финансови институции	132	49
Автомобили * в т.ч.:	-	28 906
Заеми от банки	-	28 906
Заеми от небанкови финансови институции	-	-
Лизинг* в т.ч.:	-	32 580
Заеми от банки	-	30 041
Заеми от небанкови финансови институции	-	2 539
Дружество-майка в т.ч.:	29 493	32 775
Заеми от банки	29 493	32 775
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	41 960	103 159

37. Задължения по облигационни заеми по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Автомобили*	-	13 699
Лизинг*	-	5 373
Дружество-майка	280 859	179 704
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	280 859	198 776

37.1. Задължения по облигационни заеми – дългосрочни по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Автомобили*	-	8 800
Лизинг*	-	5 211
Дружество-майка	143 098	42 717
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	143 098	56 728

37.2. Задължения по облигационни заеми – краткосрочни по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Автомобили*	-	4 899
Лизинг*	-	162
Дружество-майка	137 761	136 987
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	137 761	142 048

37.3. Информация за емисиите облигации

	Купон	Оригинална валута	Падеж	30.9.2022 Балансова стойност** хил. лв.	30.9.2022 Номинал в хил. оригинална валута	31.12.2021 Балансова стойност* хил. лв.	31.12.2021 Номинал в хил. оригинална валута
Автомобилен бизнес*							
Корпоративни облигации с ISIN : BG2100025126	4.50%	BGN	12.2022	-	-	4 882	5 058
Корпоративни облигации с ISIN: BG2100006183	3.85%	BGN	06.2028	-	-	8 817	8 800
Лизинг*							
Корпоративни облигации с ISIN BG2100004188	4.75%	BGN	03.2022	-	-	-	1 500
Корпоративни облигации с ISIN BG2100001200	4.00%	BGN	05.2025	-	-	5 173	6 000
Корпоративни облигации с ISIN BG2100012173	3.75%	EUR	07.2023	-	-	200	1 250
Дружество-майка							
EMTN Programme с ISIN XS1731768302	6.50%	EUR	12.2022	135 765	70 000	129 710	70 000
EMTN Programme с ISIN: XS1542984288	8.00%	EUR	12.2026	20 737	10 000	-	10 000
Корпоративни облигации с ISIN:BG2100013205	3.25%	EUR	11.2027	55 702	30 000	49 994	30 000
Корпоративни облигации с ISIN:BG2100002224	3.25%	EUR	3.2029	68 655	40 000	-	-
ОБЩО				280 859	150 000	198 776	132 608

* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.

**Представени нетно от държаните собствени облигации в Групата.

Информация относно условията по EMTN програмите е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds.

EMTN програмата с ISIN XS1731768302 е с падеж на 07.12.2022 г., фиксиран лихвен процент 6.5% (шест и половина процента) на годишна база и честота на лихвеното плащане веднъж в годината с просрочие. Групата има намерение да рефинансира облигацията в размер на 70 млн.евро. В случай на непридвидима невъзможност да направи това изцяло или частично, Групата е достатъчно ликвидна, за да покрие падежиращото задължение по нея.

EMTN програмата с ISIN: XS1542984288 е с падеж на 29.12.2026 г., фиксиран лихвен процент 8.0% (осем процента) на годишна база и честота на лихвеното плащане веднъж в годината с просрочие.

Облигацията с ISIN:BG2100013205 на стойност 30 000 000 EUR е регистриран от Централен Депозитар АД на 26.11.2020 г. Емисията е втора по ред обикновени поимени безналични лихвоносни обезпечени неконвертируеми свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) пласиране по смисъла на чл. 205 ал. 2 от ТЗ. Номиналната и емисионна стойност на всяка облигация е 1 000 (хиляда) EUR. Датата на падеж на емисията е 26.11.2027 г. като главницата се погасява еднократно на падежа. Лихвените плащания са на всеки шест месеца считано от датата на регистрация на емисията (26.11.2020 г.) при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база. Облигационният заем е обезпечен с договор за застраховка „Облигационен заем“ сключен между емитента Еврохолд България АД като застраховател и ЗД Евроинс АД като застраховател. Довереник на облигационерите по емисията е „Финансова къща Евър“ АД.

Облигацията с ISIN:BG2100002224 на стойност 40 000 000 EUR е регистриран от Централен Депозитар АД на 8.3.2022 г. Емисията е трета по ред обикновени поимени безналични лихвоносни обезпечени неконвертируеми свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) пласиране по смисъла на чл. 205 ал. 2 от ТЗ. Номиналната и емисионна стойност на всяка облигация е 1 000 (хиляда) EUR. Датата на падеж на емисията е 8.3.2029 г. като главницата се погасява еднократно на падежа. Лихвените плащания са на всеки шест месеца считано от датата на регистрация на емисията (8.3.2022 г.) при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база. Облигационният заем е обезпечен с договор за застраховка „Облигационен заем“ сключен между емитента Еврохолд България АД като

застраховач и ЗД Евроинс АД като застраховател. Довереник на облигационерите по емисията е „Ти Би Ай Банк“ ЕАД.

38. Търговски и други задължения

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи търговски задължения (Приложение 38.1)	54 096	106 562
Текущи търговски задължения (Приложение 38.2)	155 508	169 463
Други задължения (Приложение 38.3)	240 041	318 013
	449 645	594 038

38.1 Нетекущи търговски задължения

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Други задължения - нетекущи	39 136	94 212
Задължения по лизингови договори	207	7 175
Приходи за бъдещи периоди	14 753	5 175
	54 096	106 562

38.1.1. Други задължения – нетекущи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	16 480	16 397
Застрахователен бизнес	16 835	16 768
Автомобили*	-	608
Лизинг*	-	936
Дружество-майка	5 821	59 503
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	39 136	94 212

38.1.2. Задължения по финансов лизинг - нетекущи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Автомобили*	-	2 595
Лизинг*	-	4 441
Финансово-инвестиционна дейност	162	139
Дружество-майка	45	-
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	207	7 175

38.1.3. Приходи за бъдещи периоди – нетекущи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Енергиен бизнес	14 753	5 175
	14 753	5 175

38.2. Текущи търговски задължения

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Провизии	30 773	33 152
Данъчни задължения	26 139	21 316
Задължения към персонал	17 723	24 595
Приходи за бъдещи периоди	21 248	18 569
Задължения към осигурителни предприятия	6 963	7 183
Задължения по лизингови договори	65	3 942
Други текущи задължения	52 597	60 706
	155 508	169 463

38.2.1. Провизии по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	27 130	29 810
Застрахователен бизнес	3 400	2 813
Автомобили*	-	90
Финансово-инвестиционна дейност	243	439
* Преустановени дейности. <i>Виж Приложение 45.3.</i>	30 773	33 152

38.2.2. Данъчни задължения по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	16 947	8 855
Застрахователен бизнес	9 015	10 294
Автомобили*	-	1 261
Лизинг*	-	278
Финансово-инвестиционна дейност	7	99
Дружество-майка	170	529
* Преустановени дейности. <i>Виж Приложение 45.3.</i>	26 139	21 316

38.2.3. Задължения към персонал по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	13 368	19 262
Застрахователен бизнес	4 246	4 271
Автомобили*	-	451
Лизинг*	-	536
Дружество-майка	109	75
* Преустановени дейности. <i>Виж Приложение 45.3.</i>	17 723	24 595

38.2.4. Приходи за бъдещи периоди – текущи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	17 788	18 483
Застрахователен бизнес	3 460	-
Автомобили*	-	18
Лизинг*	-	68
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	21 248	18 569

38.2.5. Задължения към осигурителни предприятия по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	3 942	4 247
Застрахователен бизнес	3 012	2 652
Автомобили*	-	149
Лизинг*	-	123
Дружество-майка	9	12
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	6 963	7 183

38.2.6. Задължения по финансов лизинг – текущи по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Застрахователен бизнес	4	-
Автомобили*	-	654
Лизинг*	-	3 264
Финансово-инвестиционна дейност	30	24
Дружество-майка	31	-
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	65	3 942

38.2.7. Други текущи задължения по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	30 163	32 712
Застрахователен бизнес	21 397	25 318
Автомобили*	-	384
Лизинг*	-	1 870
Финансово-инвестиционна дейност	460	44
Дружество-майка	577	378
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	52 597	60 706

38.3. Други задължения по бизнес дейности

38.3.1. Други задължения по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	132 849	214 039
<i>В т.ч. задължения по лизингови договори</i>	<i>17 913</i>	<i>18 102</i>
Застрахователен бизнес	46 968	51 660
<i>В т.ч. задължения по лизингови договори</i>	<i>22 104</i>	<i>21 580</i>
Автомобили*	-	20 409
<i>В т.ч. задължения по лизингови договори</i>	<i>-</i>	<i>3 356</i>
Лизинг*	-	6 228
<i>В т.ч. задължения по лизингови договори</i>	<i>-</i>	<i>1 585</i>
Финансово-инвестиционна дейност	1 037	1 021
<i>В т.ч. задължения по лизингови договори</i>	<i>1 029</i>	<i>975</i>
Дружество-майка	59 187	24 656
<i>В т.ч. задължения по лизингови договори</i>	<i>1 293</i>	<i>1 550</i>
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	240 041	318 013

38.3.2. Задължения по лизингови договори – права на ползване по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес в т.ч.:	17 913	18 102
<i>Краткосрочни</i>	<i>1 704</i>	<i>5 256</i>
<i>Дългосрочни</i>	<i>16 209</i>	<i>12 846</i>
Застрахователен бизнес в т.ч.:	22 104	21 580
<i>Краткосрочни</i>	<i>4 688</i>	<i>2 780</i>
<i>Дългосрочни</i>	<i>17 416</i>	<i>18 800</i>
Автомобили* в т.ч.:	-	3 365
<i>Краткосрочни</i>	<i>-</i>	<i>608</i>
<i>Дългосрочни</i>	<i>-</i>	<i>2 757</i>
Лизинг* в т.ч.:	-	1 585
<i>Краткосрочни</i>	<i>-</i>	<i>482</i>
<i>Дългосрочни</i>	<i>-</i>	<i>1 103</i>
Финансово-инвестиционна дейност в т.ч.:	1 029	975
<i>Краткосрочни</i>	<i>137</i>	<i>115</i>
<i>Дългосрочни</i>	<i>892</i>	<i>860</i>
Дружество-майка в т.ч.:	1 293	1 550
<i>Краткосрочни</i>	<i>210</i>	<i>342</i>
<i>Дългосрочни</i>	<i>1 083</i>	<i>1 208</i>
* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.	42 339	47 157

39. Задължения по презастрахователни операции

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Застрахователен бизнес	82 541	119 368
	82 541	119 368

40. Пасиви по отсрочени данъци по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	21 383	22 242
Застрахователен бизнес	2	2
Автомобили*	-	66
Лизинг*	-	42
	21 385	22 352

* Преустановени дейности. *Виж Приложение 45.3.*

41. Застрахователни резерви

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Пренос-премиен резерв, брутна сума	499 064	498 812
<i>Дял на презастрахователите в пренос премиен резерв</i>	<i>(443 433)</i>	<i>(438 957)</i>
Резерв за неизтекли рискове, брутна сума	-	120
<i>Дял на презастрахователите в резерва за неизтекли рискове</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Резерв за възникнали но непредявени претенции, брутна сума	487 107	554 558
<i>Дял на презастрахователите в резерва за възникнали но непредявени претенции</i>	<i>(345 734)</i>	<i>(415 726)</i>
Резерв за предявени но неизплатени претенции, брутна сума	456 008	357 762
<i>Дял на презастрахователите в резерва за предявени но неизплатени претенции</i>	<i>(274 479)</i>	<i>(230 775)</i>
Други технически резерви, брутна сума	377	14 629
<i>Дял на презастрахователите в другите технически резерви</i>	<i>-</i>	<i>476</i>
Математически резерви	5 080	4 970
	1 447 636	1 430 851

42. Акционерен капитал и премиен резерв

42.1. Акционерен капитал

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Емитирани акции	260 500	260 500
Обратно изкупени акции	(77)	(77)
Акционерен капитал	260 423	260 423
Брой акции	260 500 000	260 500 000

Към 30.9.2022 г. 77 227 бр. акции с право на глас на Еврохолд България АД са държани от дружества в Група Еврохолд (към 31.12.2021 г. – 77 227 бр. акции с право на глас).

Акционерният капитал към 30.9.2022 г. е разпределен както следва:

Акционери	% участие в акционерния капитал	Брой акции /права на глас/	Номинална стойност, лв.
Старком Холдинг АД	50.07%	130 433 415	130 433 415
KJK Fund II SICAV-SIF - Balkan Discovery	10.79%	28 116 873	28 116 873
Boston Management and Research, чрез следните фондове, управлявани от него: Global Opportunities Portfolio, Global Macro Portfolio, Global Macro Absolute Return Advantage Portfolio, Global Macro Capital Opportunities Portfolio.	8.99%	23 423 351	23 423 351
СЛС ХОЛДИНГ АД	6.33%	16 485 549	16 485 549
Други юридически лица	22.13%	57 644 070	57 644 070
Други физически лица	1.69%	4 396 742	4 396 742
Общо	100.00%	260 500 000	260 500 000

42.2 Премия резерв

	30.9.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Премия резерв при емитиране на ценни книжа	144 030	144 030
	144 030	144 030

43. Нетна печалба/(загуба) за периода

	За 9 месеца до 30.9.2022 хил. лв.	За годината до 31.12.2021 хил. лв.
Текущ финансов резултат отнасящ се към Собствениците на Дружеството-майка	103 205	46 874
Текущ финансов резултат отнасящ се към неконтролиращото участие	6 902	15 974
	110 107	62 848

43.1. Финансови резултати по бизнес дейности

	За 9 месеца до 30.9.2022 хил. лв.	За годината до 31.12.2021 хил. лв.
Енергиен бизнес	73 693	17 806
Застрахователен бизнес	64 104	79 350
Автомобили – преустановена дейност	12 668	(10 003)
Лизинг – преустановена дейност	362	2 132
Финансово-инвестиционна дейност	365	2 102
Дружество-майка	(31 861)	(116 388)
Загуба принадлежаща на неконтролиращо участие	(6 902)	(15 974)
Вътрешно-групови елиминации на дивиденди и други корекции	(9 224)	87 849
	103 205	46 874

Резултати по сектори за първите девет месеца на 2022г. и 2021 г. може да бъде намерен и в Консолидиран отчет за печалбата или загубата по бизнес дейности.

44. Неконтролиращо участие

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Неконтролиращо участие – принадлежащо на печалбата	6 902	15 974
Неконтролиращо участие - принадлежащо на капитала	41 780	171 441
	48 682	187 415

44.1. Неконтролиращо участие – принадлежащо на печалбата по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	-	5 342
Застрахователен бизнес	577	1 189
Автомобилен бизнес*	-	1 494
Лизинг*	-	-
Елиминации	6 325	7 949
	6 902	15 974

* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.

44.2. Неконтролиращо участие по бизнес дейности

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Енергиен бизнес	-	145 329
Застрахователен бизнес	48 682	40 673
Лизинг*	-	1 413
	48 682	187 415

* Преустановени дейности. Виж Приложение 45.3.

45. Придобиване и освобождаване на дружества

45.1. Придобивания 2022 г.

45.1.1. Енергиен бизнес

(1) През март 2022 г. Дружеството-майка увеличи дела си в капитала съответно:

- До 98.93% чрез придобиване на допълнителни 207 107 акции или 10.74% от капитала на ЕРМ Запад ЕАД (ЧЕЗ Разпределение България АД) на стойност 62.1 млн. лв./31,8 млн. евро и
- До 96.92% чрез придобиване на допълнителни 1 379 акции или 27.58% от капитала на Електрохолд Продажби ЕАД (ЧЕЗ Електро България АД) на стойност 38.6 млн. лв./19.7 млн. евро.

(2) През юни 2022 г. дружеството-майка увеличи дела си в капитала съответно:

- До 99.25% чрез придобиване на допълнителни 6 165 акции или 0.32% от капитала на ЕРМ Запад ЕАД (ЧЕЗ Разпределение България АД) на стойност 1.9 млн. лв./0.9 млн. евро и
 - До 97.66% чрез придобиване на допълнителни 37 акции или 0.74% от капитала на Електрохолд Продажби ЕАД (ЧЕЗ Електро България АД) на стойност 1.1 млн. лв./0,5 млн. евро.
- Още през второ тримесечие на 2022 г. ЗК Евроинс България АД придоби 0.48% дял в Електрохолд Продажби ЕАД, с което делът е в размер на 98.14%.

(3) На 25.08.2022 г. КФН взе решение, с което не издава забрана за публикуване на предложение от Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия, за изкупуване чрез инвестиционен посредник Евро-Финанс АД, гр. София на остатъчните дялове в Електроразпределителни мрежи Запад ЕАД (ЕРМ Запад ЕАД) и Електрохолд Продажби ЕАД.

На 8 септември 2022 г. Енергийният холдинг чрез Eastern European Electric Company B.V. (ЕЕЕС) увеличи участието си в двете дъщерни компании на енергийната група до 100% от капитала като изкупи всички останали акции на миноритарни собственици както следва:

- 14 416 броя акции (0,75%) от капитала на Електроразпределителни мрежи Запад ЕАД, гр. София, от останалите акционери на дружеството за близо 4.376 млн. лв. (2.237 млн. евро) или 303.55 лв. (155.2 евро) на акция;
- 117 броя акции (2,34%) от капитала на Електрохолд Продажби ЕАД, гр. София, от останалите акционери на дружеството за 3.412 млн. лв. (1.744 млн. евро) или 29 161.02 лв. (14 909.79 евро) на акция.

На 20.9.2022 г. Комисия за финансов надзор взе решение за отписване на Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад ЕАД) и Електрохолд Продажби ЕАД като публични дружества от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН.

45.2. Придобивания 2021 г.

45.2.1. Енергиен бизнес

(1) На 13.7.2021 г. 100% дъщерното дружество на Еврохолд България АД Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. Нидерландия учредява Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III Б.В. Нидерландия. Капитълът на дружеството е в размер на 1 000 евро и е разпределен в 1 000 дяла всеки по 1 евро. Вноската е внесена и е изцяло непарична – 100% дялово участие в капитала на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. Нидерландия основен капитал 1000 евро.

(2) На 27.07.2021 г. официално се финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България.

В резултат на транзакцията са придобити:

- 67% от ЕРМ Запад ЕАД (предишно име ЧЕЗ Разпределение България АД)- дистрибутор на електроенергия;
- 67% от Електрохолд Продажби ЕАД (предишно име ЧЕЗ Електро България АД)- доставчик на електроенергия;
- 100% от Електрохолд Трейд ЕАД (предишно име ЧЕЗ Трейд България ЕАД) – лицензиран търговец на електроенергия;
- Електрохолд ИКТ ЕАД (предишно име ЧЕЗ ИКТ България ЕООД) – ИТ услуги;
- Фри енерджи проджект Орешец ЕООД – фотоволтаичен парк;
- Бара груп ЕООД – производство на електричество от биомаса;
- Електрохолд България ЕООД (предишно име ЧЕЗ България ЕООД), която координира и управлява дейността на всички дружества в групата на Електрохолд.

Възнаграждение за покупка – изходящ паричен поток към датата на придобиване

	хил. евро	хил. лв.
Платено възнаграждение – 27.7.2021г.	335 000	655 203
Корекции МСФО 3		
-Встъпване в дълг на предходен собственик/предоставен заем	14 453	28 267
-Други корекции - изплатени бонуси на предходен собственик	(246)	(481)
Коригирана цена на придобиване	349 207	682 989
Дял на Еврохолд в справедлива цена на нетните активи		680 489
Репутация		2 500

Подробности за възнаграждението за покупка придобитите нетни активи и репутацията по компании към дата на придобиване са както следва:

Дружество	100% справедлива ст/ст на нетни активи*	Дял на Еврохолд България в справедливата ст/ст на нетните активи	Корекции МСФО 3	Коригирана цена на придобиване	Репутация	Алокация на прехвърлено възнаграждение хил. лв.	Балансова стойност към дата на придобиване EUR'000
ЕРМ Запад ЕАД (Група)	736 182**	493 242	-	493 242	-	493 242	252 191
Електрохолд Продажби ЕАД	170 365	114 144	(19)	114 125	-	114 125	58 351
Електрохолд Трейд ЕАД	51 135	51 135	-	51 135	2 500	53 635	27 423
Електрохолд България ЕООД	5 764	5 764	-	5 764	-	5 764	2 947
Фри енерджи проджект Орешец ЕООД	15 877	15 877	-	15 877	-	15 877	8 118
Бара груп ЕООД	(27 921)	(27 921)	28 267	346	-	346	177
ОБЩО	951 402	652 241	28 248	680 489	2 500	682 989	349 207

*За детайли виж таблицата по-долу.

**Консолидирана стойност на ЕРМ Запад ЕАД. Елиминирана инвестиция в Електрохолд ИКТ ЕАД в размер на 6 000 хил. лв.

Репутацията от 2 500 хил. лв. включва стойността на очакваните синергии произтичащи от придобиването нематериални активи и взаимоотношения с клиенти.

Репутацията която се полага на ЕРМ Запад ЕАД и Електрохолд Продажби ЕАД е пренебрежимо малка поради което разпределението на репутацията се разпределя само на Електрохолд Трейд ЕАД.

Изходящи/входящи парични потоци от придобиването на контрол са както следва:

Дружество	Коригирана цена на придобиване платена с парични средства	Парични средства и парични еквиваленти в придобиваните дружества на датата на придобиване	Нетен паричен поток при придобиването на контрол при бизнескомбина-ция
ЕРМ Запад ЕАД (Група)	(493 242)	87 815	(405 427)
Електрохолд Продажби ЕАД	(114 125)	139 567	25 442
Електрохолд Трейд ЕАД	(53 635)	3 376	(50 259)
Електрохолд България ЕООД	(5 764)	2 535	(3 229)
Фри енерджи проджект Орешец ЕООД	(15 877)	1 071	(14 806)
Бара груп ЕООД	(346)	408	62
ОБЩО	(682 989)	234 772	(448 217)

Неконтролиращо участие

Групата е избрала да оценява неконтролиращото участие по справедлива стойност към датата на придобиване:

Дружество	% на НКУ към дата на придобиване	100% справедлива ст/ст на нетни активи*	Дял на Еврохолд България в справедливата ст/ст на нетните активи	Неконтролиращо участие
ЕРМ Запад ЕАД (Група)	33%	736 182**	493 242	242 940
Електрохолд Продажби ЕАД	33%	170 365	114 144	56 221
Електрохолд Трейд ЕАД	-	51 135	51 135	-
Електрохолд България ЕООД	-	5 764	5 764	-
Фри енерджи проджект Орешец ЕООД	-	15 877	15 877	-
Бара груп ЕООД	-	(27 921)	(27 921)	-
ОБЩО		951 402	652 241	299 161

След извършено допридобиване на акции през ноември 2021 г. в ЕРМ Запад ЕАД и Електрохолд Продажби ЕАД делът на НКУ е променен и към 31.12.2021 е както следва:

	На дата на придобиване на контрол	Към 31.12.2021 г.	Промяна в резултат от допридобиване
ЕРМ Запад ЕАД (Група)	33%	11.81%	(21.19%)
Електрохолд Продажби ЕАД	33%	30.66%	(2.34%)

Други оповестявания

(1) Разходите по придобиване

Разходите по придобиването са в размер на 10 294 хил. лв.

(2) Придобити вземания

Справедливата стойност на търговските вземания възлиза на 160 907 хил. лв. Брутният размер на търговските вземания е 203 092 хил. лв и се очаква да бъдат събрани пълните суми по договора.

(3) Активи с право на ползване

Групата е оценила придобитите лизингови задължения използвайки настоящата стойност на останалите лизингови плащания по датата на придобиване. Активите на правото на ползване са оценени в размер равен на задълженията по лизинг и коригирани за да отразяват благоприятните условия на лизинга спрямо пазарните. Към датата на придобиване активите с право на ползване са в размер на 20 389 хил. лв. Задълженията по лизинг са в размер на 19 643 хил. лв. като от тях 16 762 хил. лв. са дългосрочни а 2 881 хил. лв краткосрочни.

(4) Приход и принос в резултат

Приходите на придобитите дружества за периода от датата на придобиване до края на 2021 г. са в размер на 1 216 467 хил. лв. Печалбата за периода на държане завършващ на 31.12.2021 г. е в размер на 50 436 хил. лв.

(5) Допридобиване

През ноември 2021 г. в резултат на осъществените търгови предлагания и след приключване на сделките с акционерите които са приели предложенията бяха увеличени дяловете до съответно:

- До 88.19% като са придобили допълнителни 408 552 акции или 21.2% от капитала на ЕРМ Запад ЕАД (предишно име ЧЕЗ Разпределение България АД) за сумата от 118 888 хил. лв. и
- До 69.34% като са придобили допълнителни 117 акции или 2.3% от капитала на Електрохолд Продажби ЕАД (предишно име ЧЕЗ Електро България АД) за сумата от 3 148 хил. лв.

Справедливите стойности на разграничимите активи и пасиви на придобитите дружества към датата на придобиване са:

	ЕРМ Запад ЕАД	Електро- холд ИКТ ЕООД	Електро- холд Продажби ЕАД	Електро- холд Трейд ЕАД	Електро- холд България ЕООД	Фри енерджи проджек Орещец ЕООД	Бара груп ЕООД
Актив							
Нетекущи активи							
Имоти машини съоръжения и оборудване	796 299	8 762	66	314	1 212	8 920	-
Нематериални активи	32 435	21 860	26 402	26 118	1	6 200	-
Активи - права на ползване	11 549	846	3 460	1 340	5 279	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	6 000	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	75	-	-
Отсрочени данъчни активи	-	-	3 918	722	42	246	-
	846 283	31 468	33 846	28 494	6 609	15 366	-
Текущи активи							
Материални запаси	25 697	-	-	-	57	10	-
Търговски и други вземания т в.т.	25 050	3 737	72 370	87 718	896	315	54
Вземания от свързани лица*	31 240	5 123	751	503	10 264	107	-
Вземания по ДДС за възстановяване	-	-	3 467	507	-	-	-
Активи по договори с клиенти	6 086	-	35 265	1 194	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	83 949	3 866	139 568	3 376	2 535	1 071	408
	172 022	12 726	251 421	93 298	13 752	1 503	462
ОБЩО АКТИВИ	1 018 305	44 194	285 267	121 792	20 361	16 869	462
	ЕРМ Запад ЕАД	Електро- холд ИКТ ЕООД	Електро- холд Продажби ЕАД	Електро- холд Трейд ЕАД	Електрохолд България ЕООД	Фри енерджи проджек т Орещец ЕООД	Бара груп ЕООД
Пасиви							
Нетекущи пасиви							
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	12 672	306	1 376	19	2 012	-	-
Пасиви по договори с клиенти	8 038	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъчни пасиви	11 134	675	-	-	-	-	-
Отсрочени данъчни пасиви МСФО 3	3 101	1 888	2 267	2 620	27	736	-
Правителствени дарения	-	-	-	-	-	-	-
Дългосрочни банкови заеми	71 333	-	-	-	-	-	-
Задължения по лизинг	10 373	743	2 564	1 232	4 624	-	-
Други дългосрочни задължения	227	-	-	-	-	-	-
	116 878	3 612	6 207	3 871	6 663	736	-

Текущи пасиви	ЕРМ Запад ЕАД	Електро холд ИКТ ЕООД	Електро холд Продаж би ЕАД	Електрохолд Трейд ЕАД	Електрохолд България ЕООД	Фри енерджи проджек т Орешец ЕООД	Бара груп ЕООД
Търговски и други задължения в т.ч.	43 872	2 216	51 802	29 294	501	66	71
Търговски задължения към свързани лица*	14 016	445	29 279	2 944	1 157	90	45
Краткосрочни заеми към ЕЕЕС BV NL	92 629	-	-	7 509	-	-	28 266
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране - дългосрочни	13 089	528	1 711	774	4 414	1	1
Задължения по лизинг	1 322	103	896	108	661	-	-
Задължения към ЧЕЗ а.с. по деривативни финансови инструменти	-	-	-	998	-	-	-
Краткосрочни банкови заеми	7 188	-	2 843	24 665	-	-	-
Задължения за данъци	1 868	268	831	631	928	80	-
Провизии	8 961	-	21 244	11	-	-	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране - краткосрочни	831	16	-	1	151	-	-
Пасиви по договори с клиенти	7 846	-	-	-	-	-	-
	191 622	3 576	108 606	66 935	7 812	237	28 383
ОБЩО ПАСИВИ	308 500	7 188	114 813	70 806	14 475	973	28 383

НЕТНИ АКТИВИ	ЕРМ Запад ЕАД	Електрохолд ИКТ ЕООД	Електрохолд Продажби ЕАД	Електрохолд Трейд ЕАД	Електрохолд България ЕООД	Фри енерджи проджек т Орешец ЕООД	Бара груп ЕООД
	705 175	37 007	170 365	51 135	5 764	15 877	(27 291)

Основен акционерен капитал	1 928	6 000	50	500	200	160	5
Законови резерви	3 533	600	65 383	50	36	16	-
Резерв от корекция до справедлива стойност	28 042	17 000	20 401	23 576	243	6 622	-
Неразпределена печалба (натрупани загуби)	671 672	13 407	84 531	27 009	5 285	9 079	(27 296)

За целите на встъпителния баланс на реда вземания и задължения от/към свързани лица са представени разчетите между:

ЕРМ Запад ЕАД (прех.ЧЕЗ Разпределение България АД);
Електрохолд Продажби ЕАД (предх.ЧЕЗ Електро България АД);
Електрохолд Трейд ЕАД (прех.ЧЕЗ Трейд България ЕАД);
Електрохолд България ЕООД (предх.ЧЕЗ България ЕАД);
Електрохолд ИКТ ЕООД (прех.ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД);
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД;
Бара Груп ЕООД.

45.2.2. Лизингов бизнес

В края на месец октомври 2021 г. Комисия за защита на конкуренцията разреши на Евролийз Груп АД – дружество обединяващо лизинговите операции на Еврохолд България АД да придобие 100% от капитала на Мого България ЕООД - дружество извършващо дейност на територията на страната свързана с лизинг на моторни превозни средства.

С придобиването на Амиго Финанс ЕООД (придешно име Мого България ЕООД), Евролийз Груп АД цели да разшири присъствието си на пазара на лизингови услуги в България. Сделката е финализирана на 1 декември 2021 г. с вписване в Търговския Регистър.

Общата цена на придобиване възлиза на 143 хил. лв. и представлява покупната цена чийто плащане е уредено по безналичен път. Стойността на всяка група придобити активи пасиви и условни задължения признати към датата на придобиване е представена както следва:

	Справедлива стойност <i>хил. лв.</i>	Балансова стойност <i>хил. лв.</i>
Активи		
Имоти машини и съоръжения	170	170
Нематериални активи	10	10
Материални запаси	139	139
Вземания по лизингови договори	11 165	11 165
Търговски и други вземания	952	952
Отсрочени данъчни активи	340	340
Пари и парични еквиваленти	2 171	2 171
Общо активи	14 947	14 947
	Справедлива стойност <i>хил. лв.</i>	Балансова стойност <i>хил. лв.</i>
Пасиви		
Заеми	6 234	6 234
Задължения към свързани лица	5 991	5 991
Търговски и други задължения	573	573
Общо пасиви	12 798	12 798
Нетни разграничими активи и пасиви	2 149	2 149
Печалба от изгодна покупка	2 006	2 006

Общата цена на инвестицията при придобиването на дъщерното дружество и възникналата печалба от изгодна покупка към датата на придобиването на контрола върху тях от Дружеството-майка са следните:

Цена на придобиване

	Амиго Финанс ЕООД (предишно име Мого България ЕООД) <i>хил. лв.</i>
Прехвърлено възнаграждение	(143)
Справедлива стойност на придобитите нетни активи	2 149
Печалба от изгодна покупка	2 006

Изходящите/входящите парични потоци от придобиването на контрол са както следва:

	Амиго Финанс ЕООД (предишно име Мого България ЕООД) <i>хил. лв.</i>
Цена на придобиване платена с парични средства	(143)
Парични средства и парични еквиваленти в придобиваните дружества на датата на придобиване	2 171
Нетен паричен поток при придобиването на контрол при бизнескомбинация	2 028

45.3. Освобождавания и преустановени дейности

Автомобилен бизнес

- На 02.8.2021 г. Авто Юнион АД който обединява инвестициите на Еврохолд България АД в автомобилния сектор финализира продажбата на Н Ауто София ЕАД основен дилър на Nissan заедно с дъщерни му дружества Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД. Н Ауто София ЕАД контролираше 51% от капитала на Еспас Ауто ООД дистрибутор на автомобилите с марка Renault и Dacia и 51% от ЕА Пропъртис ООД която притежава терена и шоурума на Nissan Renault и Dacia в гр.София.
- На 27.10.2021 г. Авто Юнион АД в качеството си на едноличен собственик на капитала на Стар Моторс ЕООД подписа предварителен договор за продажбата на въпросното дружество което е официален вносител на автомобили с марката Мазда за България а чрез дъщерното си дружество Стар Моторс ДООЕЛ и за Република Северна Македония. Купувач е М Тракс България ЕООД. Документите за предстоящата концентрация са внесени в Комисията за защита на конкуренцията като одобрението на КЗК е с Решение от 09.12.2021 г. същото е публикувано на 14.01.2022 г. Окончателният договор за продажба на дружеството е с дата 11.05.2022 г. Към датата на изготвяне на междинния консолидиран отчет договорът все още не е вписан. Новият собственик е вписан в ТР при Агенция по вписванията на 17.05.2022 г.
- На 30.06.2022 г. Еврохолд България АД сключи договор за продажба на Авто Юнион АД, който обединяваше инвестициите на компанията в автомобилен бизнес. Виж [Приложение 10](#).

Лизингов бизнес

- На 30.06.2022 г. Еврохолд България АД сключи договор за продажба Евролийз Груп АД, който обединяваше инвестициите на компанията в лизингов бизнес. Виж [Приложение 10](#).

Съгласно изискванията на МСФО 15 позициите от приходите и разходите за съответните дружества са представени в резултата от преустановени дейности и през сравнимия период. Приходите и разходите печалбите и загубите отнасящи се към тази група са елиминирани от печалбата или загубата от продължаващи дейности на Групата и са представени на отделен ред в Междинния съкратен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход - „Нетна печалба за годината от преустановени дейности ”.

Оперативната печалба на групата за освобождаване до датата на продажба и резултатът от преоценката и продажбата на активите и пасивите класифицирани като държани за продажба могат да бъдат представени както следва:

45.3.1. Печалба/(загуба) за периода от преустановени дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи		
Приходи от автомобилна дейност	50 183	135 416
Приходи от лизингова дейност	11 866	18 511
	62 049	153 927
Разходи		
Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части	(29 441)	(104 905)
Разходи на лизингова дейност	(3 313)	(6 949)
	(32 754)	(111 854)
Брутна печалба	29 295	42 073
Други приходи	70	2 179
Други разходи за дейността	(12 755)	(21 371)
Начислена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	(692)	(1 779)
Печалба преди лихви, амортизации и данъци	15 918	21 102
Финансови разходи	(1 268)	(2 294)
Финансови приходи	532	527
Ефекти от валутни операции	(11)	(34)
Печалба преди амортизации и данъци	15 171	19 301
Разходи за амортизация	(4 299)	(9 202)
Печалба преди данъци	10 872	10 099
Разходи за данъци	-	-
Нетна печалба за периода от преустановени дейности <i>отнасяща се към:</i>		
Собствениците на Дружеството-майка	10 836	8 860
Неконтролиращо участие	36	1 239

45.3.2. Нетекущи активи държани за продажба и пасиви пряко отнесени към тях – Автомобилен бизнес

Дружествата, чиито активи/пасиви са класифицирани като активи държани за продажба към 31.12.2021 г. са от автомобилен бизнес както следва: Дару Кар АД, Стар Моторс ЕООД и дъщерните му Стар Моторс ДООЕЛ, Македония и Стар Моторс SH P.K. – Косово. През 2022 г. те са продадени.

	31.12.2021
	хил. лв.
АКТИВИ	
Парични средства	351
Търговски и други вземания	2 114
Машини съоръжения и оборудване	1 959
Нематериални активи	386
Материални запаси	3 323
Отсрочени данъчни активи	27
Земи и сгради	3 360
ОБЩО АКТИВИ	11 520
ПАСИВИ	
Нетекущи задължения	244
Текущи задължения	1 189
Търговски и други задължения	7 488
Пасиви по отсрочени данъци	6
ОБЩО ПАСИВИ	8 927

45.3.3. Парични потоци генерирани от преустановени дейности

	30.9.2022	30.9.2021
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност	(4 550)	3 944
Инвестиционна дейност	27 532	4 297
Финансова дейност	(23 628)	3 457
ОБЩО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	(646)	11 698

46. Условни задължения ангажименти и провизии за съдебни дела

46.1. Съдебни дела

Към 30.9.2022 г. срещу Дружеството-майка Еврохолд България АД няма заведени съществени съдебни дела.

46.2. Поръчителства и предоставени гаранции

Еврохолд България АД е съдължник/гарант по получени **заеми от банкови/финансови институции** както следва:

Бизнес направление	Трето /Свързано лице	Размер в EUR'000 към 30.9.2022 г.	Размер в BGN'000 към 30.9.2022 г.	МАТУРИТЕТ (EUR'000)					
				2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026г.	след 2026 г.
Лизингов подходдинг *									
За финансиране на лизингова дейност	Трети лица	21 089	41 246	2 255	7 177	5 093	3 979	2 120	465
Автомобилен подходдинг *									
Кредити за оборотни средства	Трети лица	4 781	9 351	2 400	1 762	181	181	257	-
Компания-майка Старком Холдинг АД									
Кредити за оборотни средства	Свързани лица	6 000	11 735	-	6 000	-	-	-	-
Банкови кредити за инвестиционни цели	Свързани лица	5 000	9 779	-	-	5 000	-	-	-
ОБЩО:		36 870	72 111	4 655	14 939	10 274	4 160	2 377	465

* Към 30.09.2022 г. дружествата от лизингов и автомобилен подходдинг не са свързани лица. Във връзка с извършената продажба на същите, в срок до 31.12.2022 г. следва новият собственик да встъпи като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

46.3. Поръчителства и получени гаранции

Учредени гаранции в полза на Еврохолд България АД:

Дружество/ Гарант	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 30.9.2022 г. в оригинална валута	Падеж
Милена Милчова Генчева Прокурист	Гаранция за управление	3 330	03/2023 г.*

*Автоматично подновяване до освобождаване на Прокуриста от отговорност.

46.4. Залог на акции

Във връзка с кредит на дружество от Автомобилен подходдинг, което към 30.09.2022 не е свързано лице, Еврохолд България АД има учреден залог на акции в дъщерно дружество. В срок до 31.12.2022 г. се очаква новият собственик да встъпи като гарант по кредита на автомобилен подходдинг и залогът да бъде заличен. Във връзка със финансиране по пакетна сделка Еврохолд България АД е учреден залог на акции на дъщерно дружество.

Във връзка със финансиране на бизнескомбинация Еврохолд България АД е учреден залог на акции на дъщерни дружества от енергиен сегмент.

47. Свързани лица

Свързаните лица на Групата са както следва:

- Старком Холдинг АД, България – основен акционер в Еврохолд България АД.

Дъщерни дружества на Старком Холдинг АД:

- Първа Инвестиционна Банка АД, Русия;
- Старком Финанс ЕАД, България;
- Quintar Capital Limited, Hong Kong China;
- Hanson Asset Management Ltd, Великобритания;
- Swiss Global Asset Management AG, Швейцария.

Салда със свързани лица

	30.9.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми на Старком Холдинг АД	5 126	39 830
Предоставени заеми по репо сделки на Старком Холдинг АД	18 151	4 935
Други вземания от Старком Холдинг АД	2 689	1 234
Други вземания от Hanson Asset Management Ltd UK	-	81
Актив с право на ползване – офис от Hanson Asset Management Ltd UK	1 118	-
Задължения по права на ползване - Hanson Asset Management Ltd UK	1 107	-
Получени заеми от Старком Холдинг АД	20 651	99 003
Получени средства по подчинени дългови инструменти – Старком Холдинг АД	15 241	22 080
Получени средства по подчинени дългови инструменти – Старком Финанс ЕАД	25 000	-
Други задължения към Старком Холдинг АД	-	5 895
Други задължения към Старком Финанс ЕАД - лихви по подчинен дълг	8	-
Други задължения към First Investment Bank Russia	-	606
Покупка на инвестиции в дългови инструменти от Старком Холдинг АД	-	1 536
Задължения за дивиденди Старком Холдинг АД	101	101

Сделки със свързани лица

	30.9.2022	30.9.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от комисионни от Старком Холдинг АД	265	339
Приходи от комисионни от First Investment Bank Russia	1	1
Приходи от комисионни от Russian Insurance Company	-	38
Приходи от наем от Hanson Asset Management Ltd UK	60	305
Приходи от лихви от Старком Холдинг АД	2 430	1 423
Разходи за лихви по заеми със Старком Холдинг АД	1 872	2 895
Разходи за лихви по заеми със Старком Финанс ЕАД	8	-
Разходи за лихви по лизингови договори (права на ползване) от Hanson Asset Management Ltd UK	4	-
Разходи за амортизация по активи с право на ползване от Hanson Asset Management Ltd UK	127	-
Други разходи от Hanson Asset Management Ltd UK	39	-

47. Събития след края на отчетния период

Ново свързано лице

На 03.10.2022 г. е учредено дружеството Електрохолд ИПС ЕООД, 100% собственост на Електрохолд България ЕООД.

Основната дейност на дружеството е изготвяне на инвестиционни проекти, извършване на строително-монтажни работи, доставка, покупко - продажба на материали/ стоки, консултации и съдействие при изготвяне на документации за провеждане на процедури и търгове, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Извънредно общо събрание на акционерите

С Решение на УС от 24.10.2022 г. ще се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на 28.11.2022 г. Информация за него може да бъде намерена на сайта на Дружеството и www.x3news.com.

Fitch Рейтинг

В съобщение от 14 ноември Fitch Ratings потвърждава оценка В+ на застрахователната платежоспособност на дъщерните дружества на Евроинс Иншурънс Груп АД - Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (Румъния), ЗД Евроинс АД (България) и ЗД ЕИГ Ре ЕАД (България), като повишава перспективата до "стабилна". Промяната отразява стабилизирането на резервите и очакванията за подобряване оценката на специфичния бизнес модел на групата, поясняват от Fitch.

На Управителния съвет на Еврохолд България АД не са известни други важни или съществени некоригиращи събития настъпили след края на отчетния период.

3

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 30 септември 2022

ОПЕРАТИВЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

ГРУПА ЕВРОХОЛД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2022

- Еврохолд е водеща независима бизнес група в Югоизточна Европа (ЮИЕ) с лидерски позиции в застрахователния и енергийния бизнес
- С основна дейност на компанията-майка – финансова дейност, свързана със създаване, придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия
- Собственик на най-голямата независима застрахователна група в ЮИЕ по брутен премиен приход – Евроинс Иншурънс Груп
- Собственик на най-голямата енергийна група в България - Електрохолд
- Опитен мениджърски екип и управление
- Високо ниво на корпоративно управление в съответствие с най-добрите практики
- Дружеството-майка е публично акционерно дружество по смисъла на ЗППЦК. Акциите на компанията са регистрирани за търговия на:
 - » Българска Фондова Борса (БФБ) - с борсов код EUBG
 - » Warsaw Stock Exchange (WSE) - с борсов код ENG

БИЗНЕС АКЦЕНТИ

- ✓ 3 бизнес сегмента
- ✓ 4 дъщерни компании
- ✓ 2 специално създадени компании за развитие на енергийния бизнес
- ✓ 18 оперативни компании
- ✓ 13 държави в Европа
- ✓ 9 400 акционера
- ✓ 26 години история

СТРАТЕГИЧЕСКИ АКТИВИ:

Евроинс Иншурънс Груп - основен актив в групата Еврохолд

Застраховател от ЦИЕ и ЮИЕ с водещи позиции в Румъния и България.

Активни операции на 9 пазара в Европа.

Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В. – енергетика

Най-големият енергиен холдинг в България

Евро-Финанс - инвестиционно посредничество и управление на активи

Лидер по пазарен оборот на Българската фондова борса, Член на Deutsche Börse Group.

КЛЮЧОВИ ФИНАНСОВИ ДАННИ

Еврохолд България отчита силни резултати на енергийния си бизнес

Групата Еврохолд реализира за трето тримесечие на 2022 г. значителен ръст на оперативните си приходи от продължаващи дейности възлизащ на 188% и ръст на оперативната си печалба от 278%. Основна причина за силния ръст имат всички бизнеси като с най-голямо значение е отчитането на резултатите на енергийната група, която е била представена в сравнителния период частично (за периода 01.08.2021-30.09.2021).

Акценти на груповите резултати

	Q3' 2022	Q3' 2021
Приходи	4 690 млн. лв. ▲ 188%	1 628 млн. лв.
Оперативна печалба	435 млн. лв. ▲ 278%	115 млн. лв.
Нетен резултат от продължаващи дейности	99 млн. лв. ▼ 1827%	(6) млн. лв.
	Q3' 2022	2021
Активи	3.73 млрд. лв. ▼ 2%	3.81 млрд. лв.
Финансови активи	347 млн. лв. ▼ 19%	428 млн. лв.
Собствен капитал	370 млн. лв. ▼ 0.2%	371 млн. лв.
Собствен капитал и подчинени дългови инструменти	410 млн. лв. ▼ 0.5%	412 млн. лв.
Пасиви	1.88 млрд. лв. ▼ 4%	1.96 млн. лв.
Застрахователни резерви	1.45 млрд. лв. ▲ 1%	1.43 млрд. лв.

ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ

РЕЗЮМЕ НА ПО-ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА ЕВРОХОЛД, НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА ОТ 01 ЯНУАРИ 2022 Г. ДО ДАТАТА НА ТОЗИ ДОКЛАД

(Важните събития за дейността на групата Еврохолд са представени по хронологичен ред)

Януари

- ✓ На 05.01.2022 г. Евроинс Иншурънс Груп АД изцяло погаси облигационният заем издаден на 18 Декември 2014 г. под формата на 100 броя налични подчинени необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хиляди евро всяка в размер на 10 000 хил. евро (19 558 хил. лв.) и падеж 18 Декември 2021 г. заедно с последното лихвено плащане.
- ✓ 28.01.2022 г. - Еврохолд България АД сключи договор за заем в размер на 7 млн. евро с Международна Инвестиционна Банка, Русия като цялата сума е усвоена напълно на 31.01.2022 г. при лихвен процент от 5% и падеж 28.01.2029 г.
- ✓ 14.01.2022 г. - Комисия за защита на конкуренцията е публикувала решение с което разрешава концентрация във връзка с подписан от страна на Авто Юнион АД през ноември 2021 г. предварителен договор за продажбата на „Стар Моторс“ ЕООД.
- ✓ На 28 Януари 2022 г. е проведено заседание на СД на ЕИГ АД на което е взето решение Дружеството да участва в увеличаване на капитала на ЗД Евроинс Грузия АД чрез закупуване на 329 939 броя акции на обща стойност 1 501 222.45 грузински лари от незаписаните 1 261 716 акции на ЗД Евроинс Грузия АД. Въз основа на това ЕИГ АД ще стане собственик на 1 950 291 броя акции.
- ✓ На 28 Януари 2022 г. е сключен Договор за заместване в дълг между Авто Юнион АД в качеството му на кредитор Еврохолд България АД в качеството му на поемател и ЕИГ АД в качеството му на първоначален длъжник. Еврохолд АД замества като длъжник ЕИГ АД и от своя страна става кредитор на ЕИГ АД.

Февруари

- ✓ Няма настъпили съществени събития

Март

- ✓ 08.03.2022 г. - Еврохолд емитира нов корпоративен облигационен заем при условията на частно пласиране, в размер на емисията от 40 млн. €, разпределени в 40 хил. броя облигации с номинална и емисионна стойност от 1000 €, 3.25% лихва, с еднократно погасяване на главницата на падежа на емисията 08.03.2029 г. Емисията е обезпечена със застраховка „Облигационен заем“.
- ✓ 17.03.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на EUR 2 000 000.
- ✓ През март 2022 г. Eastern European Electric Company B.V., Нидерландия - холдингът, директно консолидиращ енергийния бизнес на Еврохолд България АД, увеличи дяловете си от капитала на дистрибутора на електроенергия - Електроразпределителни мрежи Запад АД (предишно наименование ЧЕЗ Разпределение България АД) до 98.93% (като придоби допълнителни 207 107 акции или 10.74%), и доставчика на електроенергия - Електрохолд Продажби АД (предишно

наименование ЧЕЗ Електро България АД) до 96.76% (като придоби допълнителни 1 379 акции или 27.58%).

✓ 17.03.2022 г. - Авто Юнион АД, в качеството си на едноличен собственик на капитала, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество Дару Кар ЕАД. Дружеството е официален сервиз на БМВ.

✓ 14.03.2022 г. - Евролийз груп АД, в качеството си на едноличен собственик на капитала Евролийз Рент-а Кар ЕООД подписа предварителен договор за продажбата му.

Април

✓ 01.04.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на 150 000 евро.

✓ 06.04.2022 г. - Енергийният подхолдинг на Еврохолд - Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС) внесе за разглеждане в КФН търгови предложения на основание чл. 149а, ал. 1 он ЗППЦК за изкупуване на дяловете на миноритарните акционери в Електроразпределителни мрежи Запад АД и Електрохолд Продажби АД. Към датата на регистрация на търговите предложения ЕЕЕС притежава 98.93% от капитала на Електроразпределителни мрежи Запад АД и 96.92% от капитала на Електрохолд Продажби АД.

✓ На 5.04.2022 г., по партидата на Амиго Лизинг ЕАД в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписана промяна на името му като считано от тази дата наименованието, под което ще осъществява дейността си вече е Финасити ЕАД.

✓ Промяна в наименованието на Амиго Финанс ЕООД (предишно име Мого България ЕООД) - На 15.04.2022 г., по партидата на Мого България ЕООД, в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписана промяна на името му като считано от тази дата наименованието, под което осъществява дейността си, вече е Амиго Финанс ЕООД.

✓ В края на месец април 2022 г. - В Търговския регистър при Агенция по вписванията беше вписана промяна в наименованията на част от енергийните дружества притежавани от Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. (дъщерно дружество на Еврохолд България АД), а именно:

Старо наименование	Ново наименование	Ново лого на компанията
ЧЕЗ Разпределение България АД	Електроразпределителни мрежи Запад АД	
CEZ Distribution Bulgaria AD	Electrodistribution Grid West AD (EDG West AD)	
ЧЕЗ Електро България АД	Електрохолд Продажби АД	
CEZ Electro Bulgaria AD	Electrohold Sales AD	
ЧЕЗ България ЕООД	Електрохолд България ЕООД	

CEZ Bulgaria EOOD	Electrohold Bulgaria EOOD	
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	Електрохолд Трейд ЕАД	
CEZ Trade Bulgaria EAD	Electrohold Trade EAD	
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД	Електрохолд ИКТ ЕАД	
CEZ Information and Communication Technologies Bulgaria EAD	Electrohold ICT EAD	

Май

✓ 11.05.2022 г. - АВТО ЮНИОН АД подписа окончателен договор с М ТРАКС БЪЛГАРИЯ ЕООД за продажба на Стар Моторс ЕООД - официален вносител на автомобили с марката Мазда за България. Към настоящия момент сделката е финализирана, като по силата сключения договор между страните, М ТРАКС БЪЛГАРИЯ ЕООД придоби всички 70 000 дяла, формиращи капитала на Стар Моторс ЕООД, включително и дъщерните му дружества Стар Моторс ДООЕЛ (Северна Македония) и Стар Моторс SH.P.K. (Косово). Новият собственик е вписан в ТР при Агенция по вписванията на 17.05.2022 г.

✓ 12 май 2022 - Енергийната група на Еврохолд България - Електрохолд, представи новата си визуална и корпоративна идентичност. Процесът по ребрандиране на търговските центрове и другите обекти на компаниите ще завърши до няколко месеца. Новата бренд идентичност отразява мисията и ценностите на Електрохолд. Новата визуална идентичност включва нови имена, лога, сайтове и обновен цялостен корпоративен дизайн.

Повече информация за новата визуална и корпоративна идентичност на енергийните компании е налична на интернет страницата на Еврохолд www.eurohold.bg, секция Новини, както и на интернет страниците на съответните енергийни дружества.

✓ 18 май 2022 - Комисията за финансов надзор (КФН) одобри коригираните търгови предложения на енергийния холдинг в рамките на Групата - Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС), за остатъчните акции в Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад АД, с предходно наименование ЧЕЗ Разпределение АД) и Електрохолд Продажби АД (преди ЧЕЗ Електро АД). Предложенията се отнасят за акциите на двете дружества, които ЕЕЕС все още не притежава - съответно 1.07% и 3.08% от капитала. Търговите предложения са в съответствие с чл. 149а, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

ЕЕЕС предлага 302.56 лв. за една акция на ЕРМ Запад или общо близо 6.2 млн. лв. и 28 433.51 лв. за акция на Електрохолд Продажби или общо малко над 4.3 млн. лв. Офертата на холдинга за остатъчните акции на двете дружества е приблизително 10.5 млн. лв. (5.4 млн. евро).

В изпълнение на разпоредбите на ЗППЦК, процедурата по търговите предложения следва да приключи до края на юни 2022.

✓ 18.05.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на 80 000 евро.

✓ 27.05.2022 г. – Еврохолд България АД учреди ново дъщерно дружество с наименование „ЕЛЕКТРОХОЛД ГРИЙН“ ЕООД (ELECTROHOLD GREEN) с капитал 20 000 лева и предмет на дейност: Консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, сделки с недвижими имоти, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически лица в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена изрично от закон. Новоучреденото дружество е вписано в ТР на 27.05.2022 г. с едноличен собственик на капитала Еврохолд България АД.

✓ На 27.05.2022 г. акционерите на дъщерното на Еврохолд България АД дружество „Евро Финанс“ АД взеха решение за разпределение на 2 101 702,83 лева печалба за 2021 г. под формата на дивидент. В резултат към Еврохолд България АД е разпределен дивидент в размер на 2 102 хил. лв.

Юни

✓ На 17.06.2022 г. приключиха търгови предложения от енергийния холдинг на Еврохолд България АД - Eastern European Electric Company B.V. (EEEC) за изкупуване на акциите на миноритарните акционери в двете публични дъщерни компании на енергийната група - Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад АД, с предходно наименование ЧЕЗ Разпределение България АД) и Електрохолд Продажби АД (с предходно наименование ЧЕЗ Електро България АД) са при следните резултати:

Относно Електроразпределителни мрежи Запад АД (с предходно наименование „ЧЕЗ Разпределение България“ АД):

Брой на лицата, приели търговото предложение:

Брой физически лица, приели предложението – 36;

Брой юридически лица, приели предложението – 7;

Общ брой на акциите, които се придобиват от търговия предложител „ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪНЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ“ Б.В. – 6 165 броя.

Предлагана цена на акция: 302,56 лв. (триста и два лева и петдесет и шест стотинки).

Срок за заплащане на цената от Търговия предложителя: до 28.06.2022г., включително

Достигнат от Търговия предложител процент на участие / гласовете в общото събрание на публично дружество: 99.25 %.

Относно Електрохолд Продажби АД (с предходно наименование „ЧЕЗ Електро България“ АД):

Брой на лицата, приели търговото предложение:

Брой физически лица, приели предложението – 5;

Брой юридически лица, приели предложението – 2.

Общ брой на акциите, които се придобиват от търговия предложител „ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪН ЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ“ Б.В. – 37 броя.

Предлагана цена на акция: 28 433,51 (двадесет и осем хиляди четиристотин тридесет и три лева и петдесет и една стотинки).

Срок за заплащане на цената от Търговия предложителя: до 28.06.2022г., включително.

Достигнат от Търговия предложител процент на участие / гласовете в общото събрание на публично дружество: 97.66 %.

Във връзка с осъществените търгови предложения, Търговият предложител е достигнал участие в капитала на „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД и на „Електрохолд Продажби“ АД съответно от 99.25% и 97.66%, поради което са налице основанията за прилагане на чл. 157а от ЗППЦК, а именно: търговият предложител има правото в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение (т.е. до 17.09.2022г., включително) да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери - с или без тяхното съгласие, по цена, определена, съгласно разпоредбите на чл. 157а, ал. 3 от ЗППЦК, по реда и при условията, предвидени в чл.157а от ЗППЦК и раздел I „Изкупуване на акции по чл. 157а ЗППЦК“ от Глава втора „а“ на Наредба № 13.

В законоустановените срокове Търговият предложител ще депозира в Комисията за финансов надзор, на основание чл. 157а, ал. 4, предложение за изкупуване на акциите с право на глас на останалите акционери по цена, определена, съгласно разпоредбите на чл. 157а, ал. 3 от ЗППЦК.

✓ На 22.06.2022 г. е Еврохолд България АД, получи стабилна перспектива по своя дългосрочен кредитен рейтинг от Fitch Ratings. В свое съобщение на 22 юни агенцията потвърждава присъдената от нея оценка на холдинга - "B", като променя перспективата от "негативна" на "стабилна". Стабилната перспектива отразява оценката на агенцията за новата структура на Еврохолд, както и променения бизнес и финансов профил на компанията след придобиването на активите на чешката енергийна група CEZ в България. В резултат на придобиването водещото бизнес направление на Еврохолд се променя от застраховане към комунални услуги, а енергийната дейност на компанията се очаква да формира по-голямата част от оперативната печалба на холдинга, отбелязва Fitch.

В новата оценка на агенцията е отразено и намерението на Еврохолд да се раздели с продажбите на автомобили и лизинга, което трябва да приключи до края на тази година. В прогнозата си за холдинга Fitch очаква силен оперативен паричен поток и умерени капиталови разходи, които ще доведат до намаляване на задлъжнялостта на компанията в средносрочен план.

✓ 27.06.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на 680 000 евро.

✓ На 30.06.2022 г. Еврохолд България АД сключи договор за продажба на останалата част от автомобилния и лизинговия си бизнес като продаде дъщерните си подхолдингови дружества Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД заедно с притежаваните от тях оперативни компании.

Новият собственик на Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД е Астерион България АД - холдингово дружество, чийто предмет на дейност включва и търговия с автомобили, сервизна дейност и доставка на резервни части.

След придобиването на енергийните дружества на ЧЕЗ Груп в България в средата 2021 г., Еврохолд обяви автомобилния и лизинговия бизнес за неосновни и намерението си за излизане от тези дейности. Целта на Еврохолд е да се фокусира върху стратегическите си бизнеси застраховане и енергетика, подкрепени от управление на активи.

В резултат, Еврохолд успя чрез дъщерните си дружества Авто Юнион и Евролийз Груп да договори и осъществи в няколко сделки продажба на част от основните си оперативни автомобилни компании - Стар Моторс (Mazda), Дару Кар (BMW), Н Ауто (Nissan), Еспас Ауто (Renault) и ЕА Пропъртис (управление на инвестиционни имоти - шоурум и сервиз).

Към 30.06.2022 г. Авто Юнион АД притежава Ауто Италия ЕООД и няколко други по-малки дъщерни дружества (предлагачи лимитирани марки автомобили, скутери и мотоциклети, а също така масла, смазочни продукти и бранд решение за горива).

Евролийз Груп АД обединява лизинговия бизнес на Еврохолд, който е органично свързан с автомобилния и включва шест дъщерни дружества, предлагащи финансов лизинг, краткосрочен и дългосрочен наем (оперативен лизинг) на нови и употребявани автомобили в България и Северна Македония.

Към 30.06.2022 г. лизинговия бизнес представен предимно от основните дружества Евролийз Ауто ЕАД (финансов лизинг) и Евролийз рент а кар ЕООД (оперативен лизинг), са с постепенно намаляващ портфейл в следствие на продадените автомобилни компании описани по-горе. Създадената синергия в групата Еврохолд оказва негативно отражение върху лизинговия бизнес след продажбата на основните марки автомобили на Авто Юнион, като най-същественото лизингово дружество Евролийз Ауто на практика загуби най-важния си канал за генериране на портфейл от нов лизингов бизнес, а от там и всякакъв по-нататъшен потенциал за растеж. В потвърждение на това е и намалението на лизинговия портфейл на дружеството в рамките на една година, като от 66 млн. лв. към полугодieto на 2021 г. намаляват до 52 млн. лв. към 30.06.2022 г., а очакванията са в края на отчетната година да спадне до 30 млн. лв.

Сделката по продажба на лизинговия и автомобилния бизнес ще намали значително задлъжнялостта на групата Еврохолд, доколкото лизинговите компании традиционно оперират с висок дял на заемния капитал, а автомобилните компании на оборотен капитал.

В следствие на продажбите, към 30.06.2022 г. от груповата задлъжнялост на Еврохолд отпадат следните дългове:

> на лизинговия бизнес - 39 милиона евро обезпечени задължения (финансиране на лизингови дейности със залог на вземания/автомобили) и 5,4 милиона евро необезпечени задължения (облигации, емитирани от лизинговите компании);

> на автомобилния бизнес - 6 млн. евро обезпечени задължения (оборотен капитал със залог на материални запаси и вземания), 7 млн. евро (емитирани облигации) към първото полугодие на 2022 г., както и 3 млн. евро обезпечени банкови гаранции.

Това ще подобри цялостната капиталова позиция на Еврохолд, както и ще даде възможност на Холдинга да се фокусира върху стратегическото развитие и осъществяването на инвестиционните планове на застрахователния и енергийния бизнес.

Юли

✓ На 21.7.2022 г. банковият заем към Международна Банка за Икономическо Сътрудничество (IBEC) в размер на 15 млн. евро е предоговорен като главницата подлежи на връщане на 2 транша - 3 млн. евро е дължима до 31.7.2022 г., а останалите 12 млн. евро до 28.1.2023 г.

✓ 29.07.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на 70 000 евро.

Август

✓ На 3 август 2022 г. е регистрирана промяна в един от управляващите директори на Eastern European Electric Company BV, а именно Ренсе Бокс (директор В) е заменен от Йоан Иванов като директор В.

✓ На 18 август 2022 г. Еврохолд подписа споразумение за партньорство с Европейската асоциация по лека атлетика до края на 2025 г. Еврохолд ще има статут на официален партньор на Европейската атлетика в застрахователната категория. Събитията на Европейската атлетика, обхванати от споразумението, са:

- 2022-2025 г. SPAR Европейско първенство по крос кьнтри;
- Европейско първенство по лека атлетика 2024 г. (Рим, Италия);
- Европейски първенства по лека атлетика в зала за 2023 и 2025 г.;
- 2023 и 2025 г. Европейско отборно първенство по лека атлетика 1-ва дивизия.

Като официален партньор на Европейската атлетика, Еврохолд ще се възползва от основните маркетингови права, които включват външни рекламни бордове на горепосочените събития, ефирно излъчване по време на живите излъчвания на състезанията от календара на Европейската атлетика, представяне на компанията чрез Европейски атлетически канали за комуникация и др.

✓ На 18.8.2022 г. Еврохолд България АД подписа договор за заем от банкова институция в размер на 4.2 млн. евро за срок от пет години с цел финансиране на дъщерното дружество Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия, във връзка с изкупуването на миноритарните акционери в ЕРМ Запад и Електрохолд Продажби. Лихвата по заема е в размер на 6,00% годишно + референтен лихвен процент, изплащането на заема ще се осъществява на тримесечни вноски, считано от изтичането на едногодишен гратисен период.

✓ 18.08.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на 4 200 000 евро.

✓ С вписване в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ при Агенцията по вписванията, на 25.08.2022 г. г-н Асен Емануилов Асенов беше заличен като член на управителния орган на публичното дружество.

✓ На 25.08.2022 г. КФН взе решение с което не издава забрана за публикуване на предложение на основание чл. 157а, ал. 1 от „ЗППЦК“, от „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Кралство Нидерландия, за изкупуване за изкупуване на акциите на останалите акционери на двете публични дружества чрез инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД, гр. София, както следва:

- на 14 416 броя акции (0,75%) от капитала на „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД, гр. София, от останалите акционери на дружеството. Предлагащата цена на една акция е 303.55 лева;

- на 117 броя акции (2,34%) от капитала на „Електрохолд Продажби“ АД, гр. София, от останалите акционери на дружеството. Предлагащата цена на една акция е 29 161,02 лева.

Предложенията за изкупуване на акциите на останалите акционери на Електроразпределителни мрежи Запад АД и Електрохолд Продажби АД са налични на интернет страницата www.x3news.com в секцията на съответните дружества.

Септември

- ✓ 1.09.2022 г. - Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноска в премиен резерв в размер на 75 000 евро.
- ✓ 8.9.2022 г. - Енергийният холдинг Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС) увеличи участието си в двете дъщерни компании на енергийната група – „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД (ЕРМ Запад АД) и „Електрохолд Продажби“ АД до 100% от капитала като изкупи всички останали акции на миноритарни собственици. ЕЕЕС придоби допълнителни 14 416 акции на ЕРМ Запад за близо 4.376 млн. лв. (2.237 млн. евро) или 303.55 лв. (155.2 евро) на акция, както и 117 акции на „Електрохолд Продажби“ за 3.412 млн. лв. (1.744 млн. евро) или 29 161.02 лв. (14 909.79 евро) на акция.
- ✓ 20.9.2022 г. – Комисия за финансов надзор взе решение за отписване на „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД (ЕРМ Запад АД) и „Електрохолд Продажби“ АД като публични дружества от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Октомври и Ноември

- ✓ На 03.10.2022 г. е учредено дружеството Електрохолд ИПС ЕООД, 100% собственост на Електрохолд България ЕООД. Дружеството е учредено с капитал от 5000 лева и основна дейност: Изготвяне на инвестиционни проекти, извършване на строително-монтажни работи, доставка, покупко - продажба на материали/ стоки, консултации и съдействие при изготвяне на документации за провеждане на процедури и търгове, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.
- ✓ На 13.10.2022 г., в Търговския регистър е вписана промяна на седалището и адреса на управление на Старком Холдинг АД, новият адрес е в гр. София, бул. Христофор Колумб 43.
- ✓ С Решение на УС от 24.10.2022 г. е свикано извънредно общо събрание на акционерите, същото ще се проведе на 28.11.2022 г. Информация за него може да бъде намерена на интернет страницата на Дружеството (www.eurohold.bg) и специализирана финансова медия „X3 news“ (www.x3news.com), както и в Търговския регистър при Агенция по вписванията (www.portal.registryagency.bg).
- ✓ На 16 ноември 2022 г. - Fitch Ratings повиши до „стабилна“ перспективата пред Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ), застрахователното поделение на най-големия публичен холдинг в България - Еврохолд. Fitch потвърждава оценка В+ по застрахователната платежоспособност на ЕИГ, като повишава перспективата до „стабилна“. Промяната отразява стабилизирането на резервите и очакванията за подобряване оценката на специфичния бизнес модел на групата, поясняват от Fitch.

На Управителния съвет на Еврохолд България АД не са известни други важни или съществени събития за групата Еврохолд настъпили през отчетния период или след датата на неговото приключване.

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД („EUROHOLD BULGARIA“ S.A.)

Данни за дружеството

Държава на учредяване	Република България
Регистрационен номер	ЕИК 175187337
Идентификационен номер на правния субект	LEI code 74780000J0W85Y204X80
Законодателство	българско
Адрес на седалището и за кореспонденция	България, гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Телефонен номер	+359 2 9651 651; + 359 651 653
Факс	+359 2 9651 652;
Електронен адрес (e-mail)	investors@eurohold.bg ; office@eurohold.bg
Интернет страница (уебсайт)	www.eurohold.bg

„Еврохолд България“ АД е регистрирано в Република България с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружествата, в които дружеството участва.

Основната дейност на холдинговата компания е извършване на финансова и инвестиционна дейност, свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании.

„Еврохолд България“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на ЗППЦК. Акциите на компанията са регистрирани за търговия на основен пазар на „Българска Фондова Борса“ АД (БФБ) с борсов код EUBG и на Warsaw Stock Exchange (WSE) - Полша с борсов код EHG.

„Еврохолд България“ АД е емитент на емисия облигации с ISIN код: BG2100013205, в размер на 30 000 000 евро, като същата е допусната до търговия на регулиран пазар организиран от Българска фондова борса, сегмент за Облигации на 31.08.2021 г. с борсов код: EUBB.

„Еврохолд България“ АД е емитент на емисия облигации с ISIN код: BG2100002224, в размер на 40 000 000 евро, като същата предстои да бъде допусната до търговия на регулиран пазар организиран от Българска фондова борса, сегмент за Облигации.

„Еврохолд България“ АД е ситуирано в България, гр. София и не разполага с клонове и представителства в други населени места.

БИЗНЕС ОПЕРАЦИИ

Основна дейност

Еврохолд България АД е холдингова компания, извършваща предимно финансова дейност, свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании.

Еврохолд не осъществява дейности, попадащи под специален разрешителен режим, за които да се изискват патенти, лицензи или други разрешителни от регулаторни органи. Такива дейности зависещи от лицензи и други разрешителни и/или договори се извършват от дъщерни на Емитента дружества, информация за което е налична в прегледа на дейността на съответните бизнес групи.

С цел оптимизиране на управлението, бизнес процесите и постоянните разходи, Еврохолд е учредил дъщерни дружества – подхолдингови структури по бизнес сектори (направления).

Еврохолд България АД заедно с дъщерните си подхолдингови дружества и техните оперативни компании образува икономическа група – Група Еврохолд.

Еврохолд управлява и подкрепя бизнеса на икономическата си група чрез своята стратегия, риск, финансиране на свързаните предприятия, контрол, комуникация, правни консултации, човешки ресурси, информационни системи и технологии и други функции.

Икономическа група

Организационната структура на Еврохолд е създадена на три нива: дружество-майка, дъщерни компании и оперативни компании. Всяко едно от трите нива има своите конкретни функции, бизнес дейности и цели.

Дъщерните компании представляват холдингови структури, обединяващи инвестициите на Еврохолд България в секторите - Застраховане, Енергетика (с дейност от края на юли 2021 г.), Продажба на автомобили (до 30.06.2022 г.), Лизинг (до 30.06.2022 г.), Инвестиционно посредничество и управление на активи.

Към 31.12.2021 г., Еврохолд България АД има участия в 46 компании

пряко участие	непряко участие
» 5 дъщерни дружества, в т.ч. четири подхолдингови структури и една оперативна компания	» 2 специално създадени компании за развитие на енергийния бизнес
	» 38 оперативни компании
	» 1 асоциирано предприятие

Към 30.09.2022 г. и към датата на този доклад, Еврохолд България АД има участия в 23 компании

пряко участие	непряко участие
» 4 дъщерни дружества, в т.ч. две подхолдингови структури и една оперативна компания	» 2 специално създадени компании за развитие на енергийния бизнес
	» 18 оперативни компании
	» 1 асоциирано предприятие

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 31.12.2021 г.

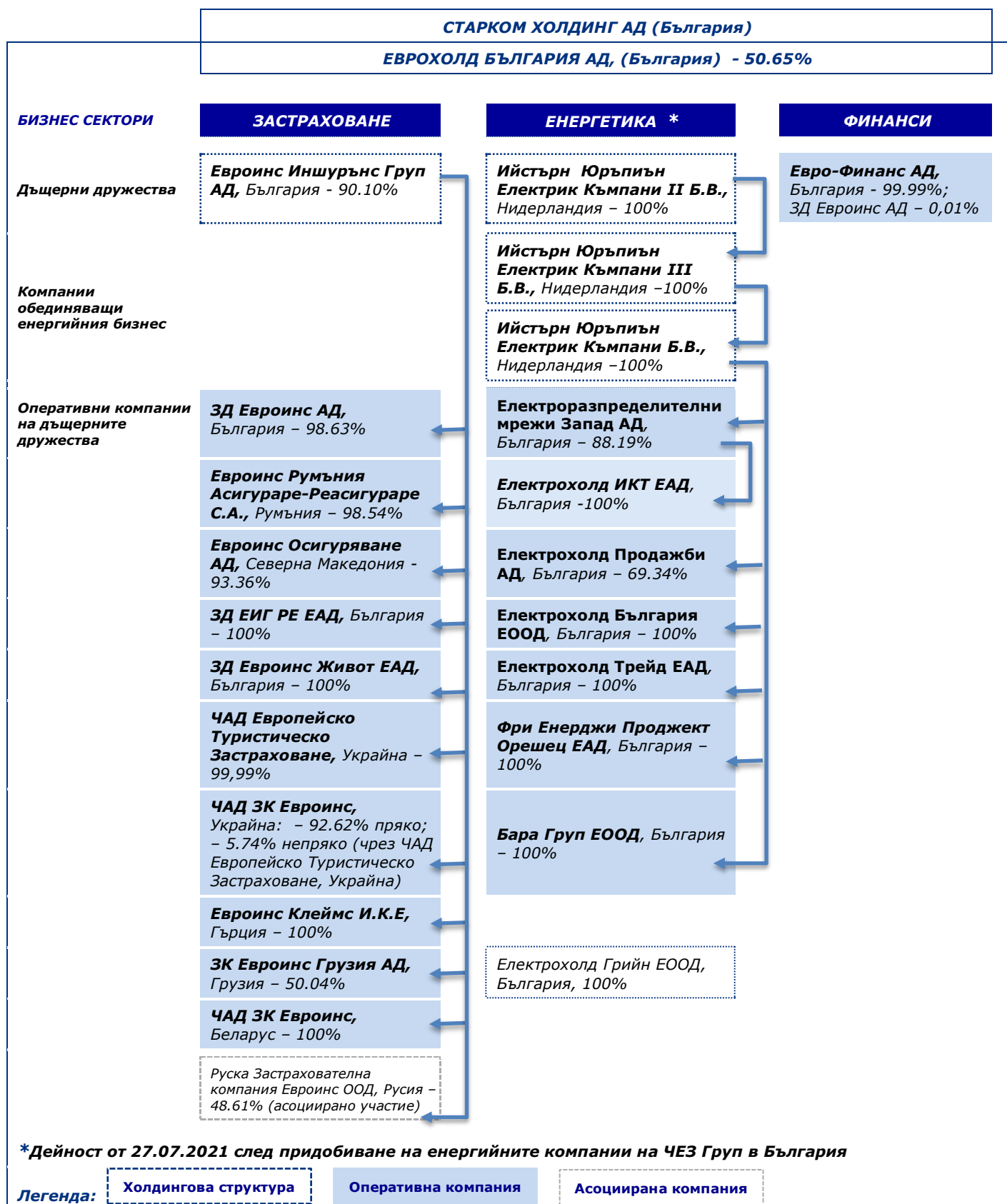
СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД (България)					
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД, (България) - 50.65%					
Бизнес сектори	ЗАСТРАХОВАНЕ	ЛИЗИНГ	ЕНЕРГЕТИКА *	ФИНАНСИ	АВТОМОБИЛИ
Дъщерни компании	Евроинс Иншурънс Груп АД, България - 90.10%	Евролийз Груп АД, България - 90.01%	Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия – 100%	Евро-Финанс АД, България - 99.99%; ЗД Евроинс АД – 0,01%	Авто Юнион АД, България - 99.99%
Оперативни компании	ЗД Евроинс АД, България – 98.63%	Евролийз Ауто ЕАД, България – 100%	Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III Б.В., Нидерландия –100%		Ауто Италия ЕАД, България – 100%
	Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А., Румъния – 98.54%	Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония – 100%	Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия – 100%		Авто Юнион Сервиз ЕООД, България –100%
	Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония - 93.36%	Евролийз Рен а кар ЕООД, България – 100%	ЧЕЗ Разпределение България АД, България – 88.19% ^①		Дару Кар ЕАД, България – 100%
	ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, България – 100%	Амиго Лизинг ЕАД, България – 100%	ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България, България -100% ^②		Булвария ЕООД, България – 100%
	ЗД Евроинс Живот ЕАД, България – 100%	Аутоплаза ЕАД, България – 100%	ЧЕЗ Електро България АД, България – 69.34% ^③		Булвария София ЕАД, България – 100%
	ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна – 99,99%	София Моторс ЕООД, България – 100%	ЧЕЗ България ЕАД, България – 100% ^④		Стар Моторс ЕООД, България – 100%
	ЧАД ЗК Евроинс, Украйна: – 92.62% пряко; – 5.74% непряко (чрез ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна)	Евролийз Ауто С.А., Румъния: – 77.98% пряко; – 20.45% непряко (чрез Евроинс Румъния)	ЧЕЗ Трейд България ЕАД, България – 100% ^⑤		Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония- 100%
	Евроинс Клеймс И.К.Е, Гърция – 100%	Мого България ЕООД, България – 100%	Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД, България – 100%		Стар Моторс Ш.Р.К., Косово – 100%
	ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия – 50.04%		Бара Груп ЕООД, България – 100%		Мотохъб ЕООД, България – 100%
	ЧАД ЗК Евроинс, Беларус – 100%				Мотобул ЕАД, България – 100%
	Руска Застрахователна компания Евроинс ООД, Русия – 48.61% (асоциирано участие)**			Бопар Про S.R.L., Румъния – 99%	
				Бензин Финанс ЕАД, България – 100%	
				Чайна Мотор Къмпани - България - 80%	

*Дейност от 27.07.2021 след придобиване на енергийните компании на ЧЕЗ Груп в България

! От края на април 2022 наименованията на някои от дружествата от енергийната групата са променени, както следва:

- ① Електроразпределителни мрежи Запад АД
- ② Електрохолд ИКТ ЕАД
- ③ Електрохолд Продажби АД
- ④ Електрохолд България ЕООД
- ⑤ Електрохолд Трейд ЕАД

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 30.09.2022 г. И КЪМ ДАТАТА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКЛАД



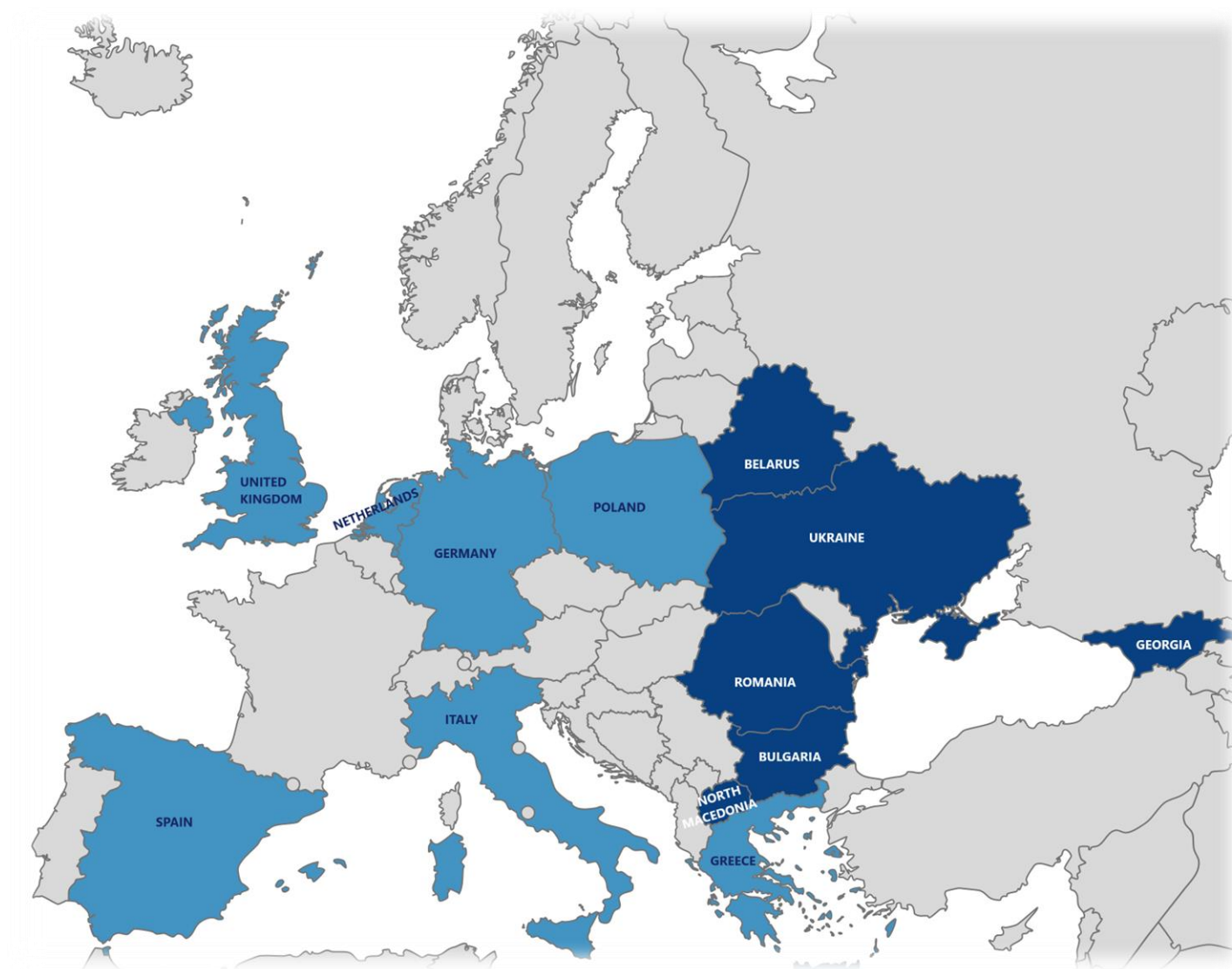
ВИДОВЕ УСЛУГИ И ПРОДУКТИ ПРЕДЛАГАНИ ОТ ГРУПАТА ЕВРОХОЛД, РЕГИОНАЛНО ПРЕДСТАВЯНЕ

Еврохолд България АД като холдингова компания не развива самостоятелна производствена и/или търговска дейност или дейност свързана с предоставянето на услуги. Оперативните приходи на Дружеството са свързани с финансови операции по придобиване и управление на дъщерни компании, поради, което се причислява към финансовия сектор.

Чрез дъщерните си дружества Еврохолд предлага пълна гама от услуги и продукти в застрахователен, енергиен, автомобилен (до 30.06.2022 г.), лизингов (до 30.06.2022 г.) и финансово-инвестиционен сектор.

Видове услуги и дейности по бизнес сектори и основни пазари – регионално представяне

Чрез дъщерните си компании Еврохолд е позиционирана на пазарите в региона на Централна и Югоизточна Европа.



дъщерни компании

застрахователни услуги разпространявани по линия на правото на: свобода на установяване и свобода на предоставянето на услуги

Регионално представяне по видове услуги / продукти към 30.09.2022 г.

Еврохолд България чрез дъщерните си компании е позиционирана в региона на Централна и Югоизточна Европа.

Основните пазари, на които оперира Групата са България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Гърция, Беларус.

На пазарите в Италия, Гърция (чрез клон), Испания, Полша, Германия, Нидерландия и Великобритания застрахователната група предлага застрахователни услуги разпространявани по линия на - правото на свобода на установяване и на свобода на предоставяне на услуги.

ЕНЕРГЕТИКА

Предоставяни услуги и продукти

Държава

» Достъп до и пренос на електрическа енергия по електроразпределителната мрежа и присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа	България
» Обществено снабдяване с електрическа енергия	България
» Търговия с електрическа енергия	България
» Комплексни информационни, комуникационни и технологични услуги	България
» Търговско консултиране, закупуване и продажба на съоръжения и материали	България
» Производство и търговия с енергия от възобновяеми източници	България

ЗАСТРАХОВАНЕ

Предоставяни услуги и продукти

Държава

» Общозастраховане	България; Румъния; Северна Македония; Украйна; Грузия; Беларус
» Животозастраховане	България
» Застраховки при пътуване	Украйна
» Ликвидация на щети – моторни искове	Гърция
» Застрахователни услуги разпространявани по линия на правото на свобода на установяване и свобода на предоставянето на услуги	Италия, Гърция (клон), Испания, Полша, Германия, Нидерландия и Великобритания (на тези пазари оперира дружеството „ЗД Евроинс“ АД)

ИНВЕСТИЦИОННО ПОСРЕДНИЧЕСТВО И УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ

Предоставяни услуги и продукти

Държава

» Инвестиционно посредничество	България, Германия (като член на фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra)
» Инвестиционно банкиране	България
» Управление на активи	България

При регионалното представяне България е с най-голям дял и обхваща всички видове услуги/ продукти предлагани от оперативните компании от всички бизнес сегменти в които групата оперира.

В България водещи бизнес операции имат енергийните компании (придобити края на месец юли 2021г.), следвани от застрахователните компании, като с най-голям дял са застрахователите Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А., Румъния и „ЗД Евроинс“ АД, България.

Най-широко регионално представяне има застрахователната група, която оперира на 13 пазара в Европа, докато енергийните дружества оперират единствено на българския енергиен пазар.

Присъдени кредитни рейтинги

„Еврохолд България“ АД има присъден кредитен рейтинг от рейтинговите агенции - FITCH RATINGS (Fitch) и „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР).

Присъдени кредитни рейтинги

 EuroHold Issuer Default Rating "B" Outlook: stable	 EuroHold Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3 bonds issues Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3
--	--

Присъдени кредитни рейтинги на дъщерните на Емитента дружества

Някои от дъщерните на Еврохолд България АД дружества също имат присъдени кредитни рейтинги, като при последния извършен преглед са издадени следните рейтинги:

 Euroins Romania Insurer Financial Strength Rating "B+", Outlook: stable	
 Euroins Bulgaria Insurer Financial Strength Rating "B+", Outlook: stable	 Euroins Bulgaria Long-term: BBB- Outlook: stable
 EIG Re Insurer Financial Strength Rating "B+", Outlook: stable	 EIG Re Long-term: BB+ Outlook: stable

По – подробна информация относно присъдените кредитни рейтинги на Еврохолд България АД и дъщерните му дружества може да бъде намерена на интернет страниците на съответните рейтингови агенции, а именно: www.fitchratings.com и www.bcra-bg.com.

ПРЕГЛЕД НА ГРУПОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

30.09.2022 г.

В този раздел са представени резултатите от дейността на групата Еврохолд по основни ключови показатели за деветте месеца на 2022 г. спрямо съответния сравнителен период

Данните се базират на междинния съкратен консолидиран финансов отчет на Еврохолд България АД към 30.09.2022 г. изготвени в съответствие с приложимите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС.

РЕЗЮМЕ

В период на влошени глобални икономически перспективи, рекордна инфлация и продължаващата война в Украйна, Групата Еврохолд генерира за деветте месеца на 2022 г. рекордни резултати

☛ Реализираните групови приходи от продължаващи дейности са в размер на 4.69 млрд. лв. при ръст от близо 3 пъти.

☛ В същото време оперативната печалба достига до 435 млн. лв. при ръст от близо 4 пъти.

☛ Електроенергийният бизнес, опериращ под бранда Електрохолд (които е нов за групата - от август 2021 г.) за деветте месеца на 2022 г. допринася най - съществено за представянето на групата Еврохолд, като реализира 2.68 млрд. лв. приходи от дейността си.

☛ Застрахователният бизнес отново отчита съществен ръст, като реализира 2 млрд. лв. приходи, от които 1.2 млрд. лв. премиен приход от застраховане при ръст от 45%.

Тези резултати затвърждават правилната посока към постигане на устойчив и печеливш растеж, чрез предприетите дейности относно стратегическата насоченост на Еврохолд, усилената работа по нашата трансформация, дигитализацията на процесите във всички бизнес сегменти чрез разработването на цифрови и дигитални канали за продажба и последващо обслужване на клиенти.

! Важен акцент

☛ Консолидираните приходи, разходи и печалби на групата Еврохолд за отчетното деветмесечие на 2022 г. отразяват придобитите в края на месец юли 2021 г. от енергийния подхолдинг в групата Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II Б.В. (EEEC II) компании опериращи в областта на енергетиката.

За съпоставимия период 30.09.2021 г. резултати от енергиен бизнес са отчетени за периода 01 август – 30 септември 2021 г.

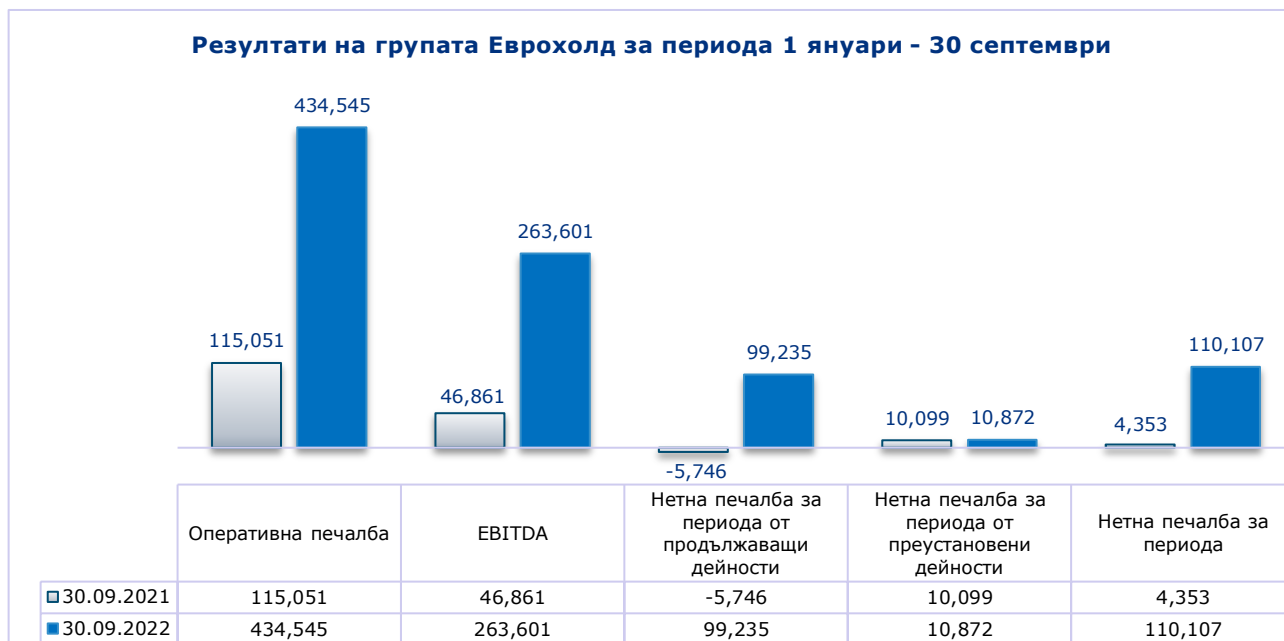
☛ Представяне в консолидирания годишен финансов отчет за деветте месеца на преустановени дейности.

Във връзка с финализираните продажби на дъщерни дружества от групата на Еврохолд съгласно изискванията на МСФО 15, позициите от приходите и разходите за съответните дружества са представени в резултата от преустановени дейности и през сравнимия период. Приходите и разходите, печалбите и загубите, отнасящи се към тази група, са елиминирани от печалбата или загубата от продължаващи дейности на Групата и са представени на отделен ред в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход - „Нетна печалба/(загуба) за периода от преустановени дейности“.

Печалба за периода от преустановени дейности, Нетекущи активи държани за продажба и пасиви пряко отнесени към тях и Парични потоци генерирани от преустановени дейности, могат да бъдат проследени в „Приложения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г.“, съответно в „бележка 45.3.1.“, „бележка 45.3.2.“ и „бележка 45.3.3.“.

Конкретните финансови резултати от нашите операции са посочени в следващия анализ.

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ



Групата Еврохолд отчете за деветте месеца на 2022 година:

- » Печалба от оперативна дейност в размер на 434.5 млн. лв. при нарастване от 319.5 млн. лв. и ръст от близо 4 пъти;
- » Печалба преди лихви, амортизация и данъци (EBITDA) в размер на 263.6 млн. лв. при нарастване от 536.2 млн. лв. и ръст от близо 6 пъти;
- » Нетна печалба от продължаващи дейности в размер на 99.2 млн. лв. при нарастване от 424.5 млн. лв.

КОНСОЛИДИРАН ОПЕРАТИВЕН РЕЗУЛТАТ (БРУТНА ПЕЧАЛБА) ПО СЕГМЕНТИ

в хиляди лева	Енергетика	Застраховане	Инвестиционно банкиране	Дружество майка	Брутна печалба на Групата
30.09.2022	341 332	113 412	629	(20 828)	434 545
30.09.2021	54 674	57 387	2 211	779	115 051
Изменение в хил. лв.	286 658	56 025	(1 582)	(21 607)	319 494
Изменение %	+524%	+98%	(72)%	(2774)%	+278%

ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Приходите на консолидирана база се формирани от дейностите на дъщерните дружества (продължаващи дейности към 30.09.2022 г.) и индивидуалната дейност на Еврохолд България, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании.

Общите групови приходи за деветте месеца на 2022 г. са в размер на 4.7 млрд. лв., като бележат ръст от над 188% спрямо реализираните консолидирани приходи за съпоставимия период на 2021 г., когато същите са били в размер на 1.6 млрд. лв.

Реализирани приходи по сегменти

Приходи от оперативна дейност по бизнес сегменти: (в хил. лв.)	изменени	консолидираните приходи от оперативна дейност	
	в %	30.09.2022	30.09.2021
Приходи от енергийна дейност	+718%	2 682 692	327 989
Приходи от застраховане, в т. ч.:	+55%	1 999 352	1 290 882
- <i>записани бруто премии от застраховане</i>	+45%	1 201 379	829 993
Приходи от финансово-инвестиционна дейност	-11%	7 091	7 983
Приходи от дейността на дружеството-майка	-24%	878	1 162
Общо консолидирани приходи	+188%	4 690 013	1 628 016

Структурата на консолидираните приходи

След придобиването на енергийните компании и продажба на автомобилния и лизинговия бизнеси настъпва промяна в структурата на консолидираните приходи, като водещ бизнес в групата Еврохолд се обособява енергийният.

Бизнес дейности:	структурата на консолидираните приходи от оперативна дейност	
	Дял към 30.09.2022	Дял към 30.09.2021
Приходи от енергийна дейност	57.2%	20.1%
Приходи от застрахователна дейност	42.6%	79.3%
Приходи от финансово-инвестиционна дейност	0.2%	0.5%
Приходи от дейността на дружеството-майка	0.0%	0.1%
Общо консолидирани приходи	100%	100%

Оперативни разходи

Оперативните разходи на групата отразяват пряко измененията в обема на бизнеса на компаниите отчитани в консолидирания отчет на Еврохолд.

Отчетените оперативни разходи в размер на 4.3 млрд. лв. отбелязват увеличение от 2.7 млрд. лв. спрямо разходите за предходния период във връзка с отчитането на разходите от енергийна дейност и нарастването на застрахователния бизнес.

Разходи за оперативна дейност по бизнес сегменти: (в хил. лв.)	изменени е	консолидираните разходи от оперативна дейност	
	в %	30.09.2022	30.09.2021
Разходи за енергийна дейност	+757%	(2 341 360)	(273 315)
Разходи за застрахователна дейност	+53%	(1 885 940)	(1 233 495)
Разходи за финансово-инвестиционна дейност	+12%	(6 462)	(5 772)
Разходи за дейността на дружеството-майка	+5567%	(21 706)	(383)
Общо консолидирани разходи	+181%	(4 255 468)	(1 512 965)

Други консолидирани резултати

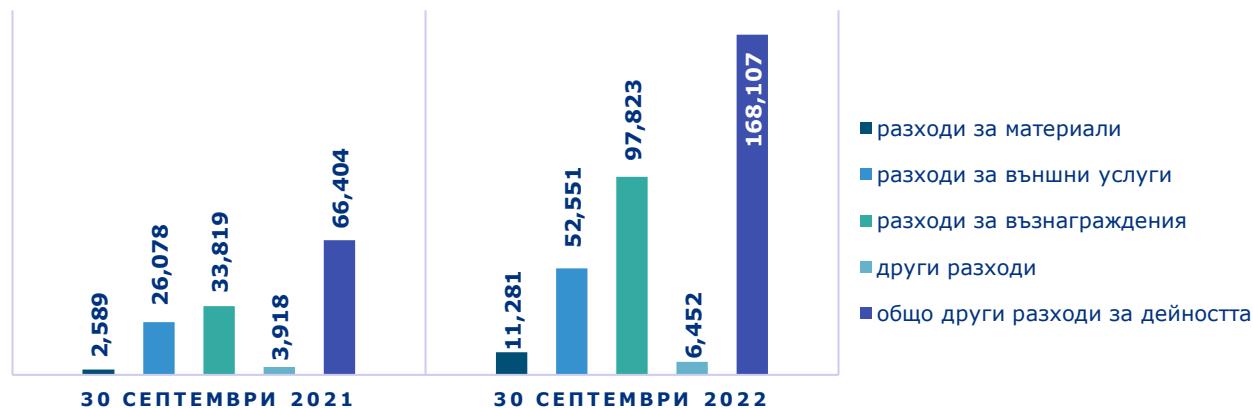
в хиляди лева	Други приходи/разходи нетно	Финансови приходи/разходи нетно	Разходи за амортизация	Разходи за данъци	Общо за Групата
30.09.2022	(170 944)	(64 767)	(85 904)	(13 695)	(335 310)
30.09.2021	(68 190)	(29 588)	(21 794)	(1 225)	(120 797)
Изменение в хил. лв.	(102 754)	(35 179)	(64 110)	(12 470)	(214 513)
Изменение %	+151%	119%	294%	1018%	178%

⇒ Другите приходи/разходи за дейността на Групата (представени нетно) включват следните позиции:

- » Други приходи/(разходи), нетно: 1 659 хил. лв. / 294 хил. лв. за деветте месеца на 2021
- » Други разходи за дейността: (168 107) хил. лв. / (66 404) хил. лв. за деветте месеца на 2021

Позиция „Други разходи за дейността“ обобщава: разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения, други разходи, стойностите на всяко от които са показани в графиката по-долу:

ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Разпределение на другите разходи по бизнес дейности:

Други разходи:	Енергетика		Застраховане		финансово-инвестиционна дейност		Дружество-майка	
(в хил. лв.)	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Разходи за материали	(10 046)	(1 770)	(1 199)	(802)	(29)	(15)	(7)	(2)
Разходи за външни услуги	(39 813)	(8 802)	(11 125)	(11 832)	(380)	(360)	(1 233)	(5 084)
Разходи за възнаграждения	(74 410)	(13 981)	(21 993)	(18 524)	(747)	(643)	(673)	(671)
Други разходи	(2 359)	(367)	(3 690)	(2 925)	(156)	(121)	(247)	(505)
Общо други разходи по бизнес дейности	(126 628)	(24 920)	(38 007)	(34 083)	(1 312)	(1 139)	(2 160)	(6 262)

» (Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно: 540 хил. лв. / 15 хил. лв. за шестте месеца на 2021 г.

⇒ **Финансовите приходи/разходи, включват: финансови разходи; финансови приходи и нетен ефект** от промяна на валутни курсове.

За деветте месеца на 2022 г. техният общ нетен размер е (64.8) млн. лв. като отчитат увеличение от 119% спрямо сравнителния период.

» **Финансовите разходи** обобщават разходи за лихви, разходи за лихви от активи с право на ползване и други финансови разходи.

Разходите за лихви заемат 94% от всички финансови разходи. В сумата за разходи за лихви са отнесени съответните разходи за лихви на енергийна и застрахователна дейност, както и дейността на дружеството-майка. За периода от 1 януари до 30 септември 2022 г. размерът на отчетените разходи за лихви възлиза на 62.2 млн. лв. като същите нарастват спрямо съпоставимия период с 36.3 млн. лв.

Най-голям разход за лихви се отчита от енергийния бизнес с 45.6 млн. лв. начислени разходи за лихви, които в по-голямата си част представляват лихви на трите холдингови дружества обединяващи енергийния бизнес в групата по усвоени заеми във връзка с придобиването на дружествата от енергийната група Електрохолд.

Дружеството-майка (Еврохолд България АД) отчита 14.4 млн. лв. разходи за лихви при нарастване от 9.6%.

Застрахователната дейност не изисква заемане на привлечени средства, поради което разходите за лихви, отчетени от това направление, представляват заемен ресурс на подхолдинговото дружество Евроинс Иншурънс Груп. За разглеждания период отчетените от застрахователния подхолдинг разходи за лихви са в размер на 2.1 млн. лв. при отбелязано намаление от 48.6%.

РЕЗУЛТАТИ ПО ВИДОВЕ ДЕЙНОСТИ НА БАЗА НЕКОНСОЛИДИРАНИ ДАННИ (ПРЕДИ ЕЛИМИНАЦИИ)

В следващите таблици е представена информация за реализираните приходи и резултати по бизнес дейности към 30 септември 2022 г. спрямо 30 септември 2021 г. преди елиминации.

Общо приходи по бизнес дейности			
Бизнес дейности	Изменение %	30.09.2022 хил. лв.	30.09.2021 хил. лв.
Енергетика	+717.9%	2 682 888	328 017
Застраховане, в т. ч.	+54.8%	2 000 793	1 292 492
- записани бруто премии от застраховане	+44.7%	1 201 379	829 993
Финансово-инвестиционна дейност	-8.6%	8 295	9 078
Общо дъщерни дружества	+187.9%	4 691 976	1 629 587
Дружеството-майка	+138.6%	3 388	1 420
Общо без елиминации	+187.9%	4 695 364	1 631 007
<i>Вътрешно-групови елиминации</i>	+182.4%	(5 355)	(1 896)
Общо приходи	+187.9%	4 690 009	1 629 111

Печалба преди лихви, амортизации и данъци (EBITDA)			
Бизнес дейности	Изменение %	30.09.2022 хил. лв.	30.09.2021 хил. лв.
Енергетика	664.4%	213 940	27 987
Застраховане	295.3%	73 583	18 613
Финансово-инвестиционна дейност	-73.2%	597	2 225
Общо дъщерни дружества	490.1%	288 120	48 825
Дружеството-майка	197.7%	(16 000)	(5 375)
Общо без елиминации	526.3%	272 120	43 450
<i>Вътрешно-групови елиминации</i>	(349.8)%	(8 519)	3 411
Общо печалба преди лихви, амортизации и данъци	462.5%	263 601	46 861

Финансов резултат			
Бизнес дейности	Изменение %	30.09.2022 хил. лв.	30.09.2021 хил. лв.
Енергетика	25488%	73 693	288
Застраховане	753.7%	64 104	7 509
Финансово-инвестиционна дейност	-82%	365	2 024
Общо дъщерни дружества	1306.8%	138 162	9 821
Дружеството-майка	54.2%	(31 861)	(20 657)
Общо без елиминации	-1081%	106 301	(10 836)
Вътрешно-групови елиминации	-238.8%	(7 066)	5 090
Общо финансов резултат от продължаващи дейности	-1827%	99 235	(5 746)
Нетна печалба за периода от преустановени дейности	-7.8%	10 872	10 099
Нетен резултат за периода	-2429.5%	110 107	4 353

Приходите от дейностите на дружествата от групата Еврохолд реализират съществен ръст от 188%, като отбелязват увеличение с 3 млрд. лв. преди отчитане на вътрешно-груповите разчети. Приходите на дружеството – майка са в размер на 3.4 млн. лв. Към 30.09.2022 г. размера на елиминирания вътрешно-групови разчети възлиза на (5.4) млн. лв.

Реализираната печалба преди лихви, амортизации и данъци (EBITDA) на дъщерните дружества е в размер на 288.1 хил. лв., като нараства през отчетния период с 239.3 млн. лв. или близо 6 пъти преди отчитане на резултата на дружеството-майка (16 млн. лв.) и вътрешно-груповите елиминации (8.5) млн. лв.

Общата сума на реализираните финансови резултати на дружествата от Групата преди вътрешно-групови елиминации е в размер на 138.2 млн. лв. печалба като е отчетено нарастване по този показател с 128.3 млн. лв. или 14 пъти, преди да бъде отчетен резултата на дружеството-майка в размер на (31.9) млн. лв. и елиминации от (7)(млн. лв.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Активи

Към края на деветте месеца на 2022 г. консолидираните активи на групата Еврохолд намаляват с 1.9%, и възлизат в края на отчетния период на 3.7 млрд. лв. спрямо 3.8 млрд. лв. към 31.12.2021 г.

Анализ на по-съществените активи

⇒ **Вземания** - Общата сума на вземанията, в т. ч. текущи и нетекущи нараства със 178 млн. лв. за отчетния период спрямо края на 2021 г., възлизайки на 1.7 млрд. лв.

Текущи вземания по видове:

Текущите вземания са в размер на 1.72 млрд. лв. (1.85 млрд. лв. в края на 2021 г.) като отбелязват намаление от 9%.

» Най-голям дял от текущите вземания има дялът на презастрахователите в техническите резерви, които са в размер на 1.06 млрд. лв. (1.08 млрд. лв. в края на 2021).

» Вземанията по застрахователни операции възлизат на 160.5 млн. лв. спрямо 194 млн. лв. към 31 декември 2021 г. като отчитат намаление от 33.5 млн. лв.

» Търговските вземания намаляват през отчетния период с 14% от 413.3 млн. лв. на 353.8 млн. лв. след начислена обезценка. Търговските вземания представляват предимно:

- вземания от клиенти и доставчици след обезценка в размер на 323.9 млн. лв. (361.6 млн. лв. в края на 2021 г.);
- вземания по финансов лизинг поради продажба на лизинговия бизнес не са отчетени към края на текущия период (30.7 млн. лв. в края на 2021 г.);
- предоставени аванси в размер на 19.9 млн. лв. (21 млн. лв. в края на 2021 г.);
- други търговски вземания 9.9 млн. лв. (0.05 млн. лв. в края на 2021 г.).

» Другите текущи вземания след обезценка също отбелязват намаление като в края на отчетния период са в размер от 144.5 млн. лв. спрямо 153.3 млн. лв. в края на 2021 г. От тези вземания 108.8 хил. лв. след обезценка са на енергийния бизнес (94.2 хил. лв. в края на 2021 г.).

Нетекущи вземания:

Нетекущите вземания намаляват значително след продажбата на лизинговия бизнес, като към 30.09.2022 г. те са на стойност от 27 млн. лв., докато в края на 2021 г. те са били в размер на 82.3 млн. лв., от които 52 млн. лв. са представлявали вземания по финансов лизинг.

⇒ **Финансовите активи** към 30 септември 2022 г., притежавани от компаниите от групата Еврохолд, отчитат намаление в размер на 80.6 млн. лв. спрямо края на 2021 г. като тяхната отчетна стойност в края на текущия период се равнява на 347 млн. лв.

Финансовите активи са основно притежание на застрахователните компании като същите възлизат на 361.8 млн. лв., от тях:

- 8.2 млн. лв. са държавни ценни книжа;
- 23.4 млн. лв. корпоративни облигации;
- 217.7 млн. лв. капиталови инвестиции отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата; и
- 65.6 млн. лв. други финансови активи отчитани по амортизируема стойност.

⇒ Към 30.09.2022 г. групата Еврохолд разполага със свободни парични средства и депозити в банки в общ размер на 431 млн. лв. като отбелязва нарастване спрямо края на 2021 г. със 251.7 млн. лв. От тях паричните средства и паричните еквиваленти възлизат на 395.8 млн. лв. спрямо 152.1 млн. лв. в края на 2021 г., в т.ч. парите в брой са в размер на 0.9 млн. лв. (2.5 млн. лв. в края на 2021 г.).

Еврохолд България АД, включително и дъщерните предприятия, нямат активи, които да са отчетени задбалансово.

Капитал и Пасиви

Собствен капитал

Общият консолидиран собствен капитал на Еврохолд България е в размер на 369.7 млн. лв. като отчита намаление със 0.8 млн. лв. спрямо 31 декември 2021 г. В това число капиталът, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка, е в размер на 321 млн. лв., докато капиталът, принадлежащ на неконтролиращото участие, възлиза на 48.7 млн. лв. За сравнение, към края на 2021 г. капиталът, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка, е бил в размер на 183 млн. лв., а капиталът, принадлежащ на неконтролиращото участие, е в размер на 187.4 млн. лв.

Акционерният капитал на Еврохолд към 30.09.2022 г. не отчита изменение и възлиза на 260.5 млн. лв.

Подчинени дългове

В подкрепа на собствения капитал, Групата притежава подчинени дългови инструменти в размер на 40 млн. лв., които намаляват размера си спрямо 31.12.2021 г. с 1.4 млн. лв.

Към 30.09.2022 г. общия размер на консолидирания собствен капитал и подчинените дългове възлиза на 410 млн. лв., а към 31.12.2021 г. техният размер е бил 412 млн. лв. Договарянето на подчинения капитал допринася за запазване на стабилната капиталова позиция на групата.

Пасиви

Консолидираните пасиви (без подчинени дългове и застрахователни резерви) на групата Еврохолд възлизат на 1.88 млрд. лв., като отчитат намаление с 4.4% спрямо съпоставимия период, когато тяхната стойност е в размер на 1.92 млрд. лв.

Анализ на по-съществените пасиви

» По-голямата част от пасивите представляват задължения по заемни средства към банки и небанкови финансови институции и облигационни заеми. Общата сума на задълженията по заемни средства възлизат на 1.3 млрд. лв. спрямо 1.2 млрд. лв. към 31 декември 2021 г.

Задължения по заеми от банки и небанкови институции, и облигационни емисии:	30.09.2022 хил. лв.	Промяна %	31.12.2021 хил. лв.
Към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	1 041 441	2.2%	1 018 719
- нетекущи задължения	999 481	9.2%	915 560
- текущи задължения	41 960	(59.3)%	103 159
По облигационни заеми, в т.ч.:	280 859	41.3%	198 776
- нетекущи задължения	143 098	152.3%	56 728
- текущи задължения	137 791	(3)%	142 048
Общо задължения по заемни средства, в т.ч.:	1 322 300	8.6%	1 217 495
- общо нетекущи задължения	1 142 579	17.5%	972 288
- общо текущи задължения	179 721	(26.7)%	245 207

» Търговските и други задължения, възлизат на 449.6 млн. лв. спрямо 594 млн. лв. към края на 2021 г., от тях:

- **Нетекущите търговски задължения** са в размер на 54.1 млн. лв. (106.6 млн. лв. в края на 2021);
- **Текущите търговски задължения** възлизат на 155.5 млн. лв. (169.5 млн. лв. в края на 2021);
- **Други задължения** в размер на 240 млн. лв. (318 млн. лв. в края на 2021).

» Задължения по презастрахователни операции са в размер на 82.5 млн. лв. като намаляват със 36.8 млн. лв. спрямо 119.4 млн. лв. към края на 2021 г.

Застрахователни резерви

Размерът на заделените застрахователни резерви към 30.09.2022 г. е 1.45 млрд. лв., като за текущия отчетен период те нарастват с 16.8 млн. лв. спрямо края на 2021 година.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Консолидираният Отчет за паричните потоци е съставен от раздели и статии, в които парични потоци са отразени според дейността, от която са произлезли, като са обединени в оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Консолидирани парични потоци	единица	30.09.2022	30.09.2021
Нетни парични потоци от оперативна дейност	хил. лв.	239 593	(34 540)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	хил. лв.	25 790	(89 405)
Нетни парични потоци от финансова дейност	хил. лв.	(21 750)	388 294
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	хил. лв.	243 633	264 349
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	хил. лв.	152 132	68 800
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	хил. лв.	395 765	333 149

През разглежданите периоди компаниите от Групата генерират достатъчен и положителен паричен поток за осъществяване на нормално протичане на оперативната си дейност.

ПРЕГЛЕД НА КЛЮЧОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ ПО БИЗНЕС ЛИНИИ

РЕЗУЛТАТИ ПО БИЗНЕС ДЕЙНОСТИ

ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД - ЗАСТРАХОВАНЕ

През третото тримесечие на 2022 година Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ, Групата) реализира консолидирани приходи от застрахователни премии в размер на 1 млрд. и 202 милиона лева спрямо 830* милиона лева за същия период на 2021 година. ЕИГ отчита консолидирана печалба в размер на 65 милиона лева (преди данъци) към 30 септември 2022 година, в сравнение с 8.5 милиона лева печалба преди данъци към 30 септември 2021 година.

Основен принос за увеличението на консолидираните приходи от застрахователни премии и отчетения положителен финансов резултат има Евроинс Румъния, където увеличението на brutните записани премии за третото тримесечие на 2022 година спрямо същия период на 2021 година е значително, което до голяма степен се дължи на същественото увеличаване на цените на застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите през четвъртото тримесечие на 2021 година.

Записаният бизнес на ЗД Евроинс АД нараства до 342 милиона лева за третото тримесечие на 2022 година (Q3 2021 година - 253 милиона лева) или ръст от 35%. Бизнесите в Република Гърция и Република Полша са съответно с дял в записаните brutни премии от 17% (Q3 2021 година -19%) и 18% (Q3 2021 година- 26%). ЗД Евроинс АД отчита и значително увеличение на записания бизнес във Великобритания, който към края на третото тримесечие е в размер на 92 милиона лева (Q3 2021 година - 31 милиона лева). Евроинс Северна Македония следва устойчивата си стратегия на развитие и отчита записани brutни премии в размер на 24 милиона лева и положителен финансов резултат – съответно печалба преди данъци от 1.6 млн. лева (Q3 2021 година- 1.7 млн. лева).

Въпреки трудностите породени от продължаващия военен конфликт в Украйна, двете местни дъщерни дружества, които са част от Групата на ЕИГ отчитат обнадеждаващи резултати, като за третото тримесечие на 2022 година въпреки намалението на отчетените brutни премии, те остават печеливши.

На 4 октомври 2018 година на Извънредно общо събрание на акционерите на Евроинс Иншурънс Груп АД бе взето решение капиталът на Дружеството да бъде увеличен от 483,445,791 лева на 543,445,791 лева чрез издаването на нови 60,000,000 броя обикновени, поименни, налични, непривилегирани акции, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка една, с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Новоиздадените акции са изцяло записани от мажоритарния собственик Еврохолд България АД. На 25 октомври 2018 увеличението е вписано в Търговския регистър. На 5 октомври 2018 са внесени 25% от номиналната стойност на новоиздадените акции, 15,000 хиляди лева. Допълнително през 2019 година бяха внесени 3,950 хиляди лева, а през 2020 година- 41,050 хиляди лева, като по този начин новозаписаните акции са изцяло внесени.

На 29 септември 2021 г. Общото събрание на акционерите реши едновременно да намали и увеличи капитала на ЕИГ АД чрез анулиране на 19 229 057 обикновени акции на стойност 524 216 734 лв. и увеличаването му на 576 242 734 лв. чрез издаване на 52 026 000 обикновени акции с номинална и емисионна стойност от 1 лев. Увеличението е разпределено между Еврохолд АД и EBRD, които съответно записват 15 060 813 акции и 36 965 187 акции.

С решение от 07 октомври 2021 г. е констатирано, че Еврохолд АД е заплатил на 30 септември 2021 г. 15 060 813 акции на стойност 15 060 813 лв., респ. на 07 октомври 2021 г. са получени 18,9 млн. евро от EBRD, с които са закупи останалите 36 965 187 акции. На Еврохолд и EBRD са издадени временни сертификати.

На 15 септември 2021 г. на проведено извънредно Общо събрание на акционерите е одобрено увеличение на капитала на Евроинс Румъния в размер на 121 800 хиляди леи (около 25 милиона евро).

Увеличението на капитала е изцяло внесено на 09 октомври 2021. Започната е процедура във връзка с регулаторно одобрение на увеличението.

Групата е в процес на събиране на допълнителни данни и съответно техния анализ във връзка с високите нива на инфлация през текущата година и техния възможен отрицателен ефект върху предлаганите застрахователни продукти, преглед на общите условия и заложените възможности за защита, където и ако това е необходимо, с оглед запазването на печелившите парични потоци от дейността.

Резултати по застрахователни компании

Евроинс България

През третото тримесечие на 2022 година Евроинс България отчита брутни записани премии в размер на 342 милиона лева в сравнение с 253 милиона лева за същия период на 2021 година. Основна причина за този ръст от 35% са премиите от директно застраховане вследствие увеличаването на записания немоторен бизнес.

Ръст бележат основни немоторни линии като Злополука и Помощ при пътуване (195%), като съществена роля за това увеличение има отчетния приход по застраховка Помощ при пътуване във Великобритания, Отговорности (14%), Гаранции (82%) поради започналия нов бизнес в Гърция и Карго (527%).

Застраховката Гражданска отговорност на автомобилистите намалява своя дял от общите премии, спрямо сравнителния период – от 54% за Q3 2021 на 39% за третото тримесечие на 2022 г. Застраховки Каско на автомобили намаляват делът си с 3% пункта. Продажбите на застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите отчитат намаление в Полша, където през третото тримесечие на 2022 година Евроинс България е отчело брутни премии в размер на 55 милиона лева (Q3 2021 - 60 милиона лева) или намаление от 8%.

Клонът в Гърция отчита нарастване от 4% при продажбите на Гражданска отговорност на автомобилистите – 38 милиона лева за третото тримесечие на 2022 година срещу 37 милиона лева за същия период на 2021 година. Успешно са пласират добавки Асистанс към сключените застраховки в размер на 7.6 милиона лева за третото тримесечие на 2023 година (Q3 2021 - 7 милиона лева).

В България се отчита намаление от 3% при продажбите на Гражданска отговорност на автомобилистите – 39 милиона лева за третото тримесечие на 2022 година срещу 40 милиона лева за същия период на 2021 година. Това се дължи на намалената средна цена на застраховката, докато същевременно броят продадени полици се е увеличил с 3%.

Нетните спечелени премии са в размер на 139 милиона лева (Q3 2021 година - 133 милиона лева), а възникналите претенции, нетни от презастраховане, достигат до 66 милиона лева (Q3 2021 година - 65 милиона лева).

Основните коефициенти, които характеризират ефективността на дейността на ЗД Евроинс АД през третото тримесечие на 2022 година имат следното изражение:

Квота на щетимост: 49.8% (Q3 2021 година – 54%)

Комбинирана квота: 97% (Q3 2021 година - 96%)

Нетните аквизационни разходи се увеличават с 28% за третото тримесечие на 2022 година спрямо същия период на предходната година, а отнесени към нетните спечелени премии се увеличават с 6% пункта. Увеличението е свързано основно с увеличаването на записания бизнес от Дружеството.

Резултатът от инвестиционна дейност е отрицателен – 3,825 хиляди лева (Q3 2021: 916 хил. лева печалба).

През третото тримесечие на 2022 година ЗД Евроинс България отчита печалба за групови цели в размер на 878 хил. лева преди данъци (Q3 2021 – 5.858 милиона лева преди данъци).

През Юни 2022 Евроинс АД сключи нов договор за получаване на паричен заем под формата на подчинен срочен дълг в размер на 25 млн. лева от Старком Финанс АД с годишна лихва от 6%.

Средствата бяха предоставени в края на Септември 2022 и ще бъдат използвани като елемент на основните собствени средства, които се класифицират като капитал от втори ред.

Евроинс Румъния

На 17 септември 2021 г. „СИТИ Застраховане“ спря издаването на полици. След последвалия фалит на „СИТИ Застраховане“, румънският застрахователен пазар реагира веднага чрез значително увеличение на тарифата по застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите.

От 24 септември 2021 г. Евроинс Румъния въведе нови тарифи, които са приблизително с 26% по-високи от предишните.

От 1 октомври 2021 г. Дружеството въведе нова система за комисионни за брокери. Очакваното намаление на средната брокерска комисионна е в размер на 4%.

През първите девет месеца на 2022 година се наблюдава нормализиране на цените на застраховка Гражданска на отговорност на автомобилистите на Румънския пазар.

През 2021 година Дружеството променя счетоводната си политика във връзка с отчитането на техническите резерви с цел представяне във финансовите отчети на надеждна и по-уместна информация за ефекта от операциите, взимайки предвид и местните регулаторни изисквания. По този начин е извършено преизчисление съгласно МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки с обратна сила.

Ефектът от това преизчисление е в основата си еднократен, въпреки че увеличеният размер на brutните резерви съответно има своето въздействие върху началното салдо на застрахователните резерви за 2022 година.

Основна част от brutния премиен приход се пада на застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите (93% от портфейла), където отчетеният приход нараства с 59% спрямо същия период на предходната година.

Нетните спечелени премии са в размер 329 милиона лева (Q3 2021 година - 281 милиона лева), а възникналите претенции, нетни от презастраховане са в размер на 231 милиона лева (Q3 2021 година - 202 милиона лева).

Основните коефициенти, които характеризират ефективността на дейността на Евроинс Румъния през третото тримесечие на 2022 година имат следното изражение:

Квота на щетимост: 97.8% (Q3 2021 година - 78.1%);

Комбинирана квота: 73.4% (Q3 2021 година - 103.8%);

Нетните аквизационни разходи намаляват значително през третото тримесечие на 2022 година спрямо предходната година, което се дължи на отписването през второто тримесечие на 2022 година на призната презастрахователна провизия през 2021 година поради отпадането на съответните съпътстващи обстоятелства.

Административните разходи се увеличават с 11% спрямо сравнимия период, но отнесени към нетните спечелени премии намаляват с 0.3% пункта.

Техническият резултат на Дружеството през Q3 2022 година е положителен: 58 милиона лева (Q3 2021 - отрицателен 13 милиона лева).

Резултатът от инвестиционна дейност е отрицателен – 5 милиона лева (Q3 2021 година: 5 милиона лева печалба).

През третото тримесечие на 2022 година Евроинс Румъния отчита печалба за групови цели в размер на 58 милиона лева преди данъци (Q3 2021 – 5 милиона лева загуба преди данъци).

Евроинс Северна Македония

През третото тримесечие на 2022 година приходите от записани brutни премии на Евроинс Македония бележат ръст от 20% спрямо третото тримесечие на 2021 година и са на стойност 24 милиона лева.

Основните бизнес линии на Дружеството са застраховки Гражданска отговорност на автомобилистите и селскостопански застраховки.

При селскостопанските застраховки, които имат основен дял от портфолиото на Дружеството, записаният бизнес е в размер на 8 милиона лева, като за същия период на 2021 година са отчетени 7 милиона лева. Продажбите при застраховките Гражданска отговорност на автомобилистите се увеличават спрямо сравнимия период, където се реализира брутен приход в размер на 12 млн. лева (Q3 2021 година - 10 млн. лева) или 47% от общо записаните brutни премии за периода.

Възникналите претенции, нетни от презастраховане се увеличават с 0.5%, спрямо сравнимия период, докато нетните спечелени премии се увеличават с 14%.

Административните разходи намаляват спрямо предходната година с 10%, а отнесени към нетните спечелени премии намаляват с 1% пункт.

Нетната аквизицията се увеличава с 42%, което се дължи както на промяната на счетоводния модел на отчитане на комисионните, така и на увеличението на записания бизнес, а отнесена към нетните спечелени премии се увеличава с 6% пункта.

Резултатът от инвестиционна дейност е отрицателен - 231 хиляди лева (Q3 2021 година - 841 хиляди лева печалба).

Реализираната печалба за групови цели е в размер на 1,638 хиляди лева преди данъци (Q3 2021 година - 1,705 хиляди лева).

Евроинс Живот

Брутният премиен приход на Евроинс Живот за отчетния период е 6 милиона лева, като по този начин запазва нивата си от същия период на предходната година.

Квотата на щетимост намалява от 20% за третото тримесечие на 2021 година до 14% през 2022 година.

Резултатът от инвестиционна дейност е положителен - 804 хиляди лева (Q3 2021 година - 227 хиляди лева печалба).

Коефициентът на аквизиционните разходи намалява от 75% на 71%. Високият размер на аквизиционните разходи е в резултат на промяната на стратегията за продажби от директни продажби към използването на дистрибуционни канали - небанкови финансови институции и брокери.

През третото тримесечие на 2022 година Евроинс Живот отчита печалба за групови цели в размер на 915 хиляди лева преди данъци (Q3 2021 - 9 хиляди лева загуба преди данъци).

ЕИГ Ре

През третото тримесечие на 2022 година ЕИГ Ре е отчетло brutни премии в размер на 19 милиона лева, като е налице увеличение в сравнение с третото тримесечие на 2021 година - 14 милиона лева.

Основен дял от портфейла по активно презастраховане на Дружеството се пада на застраховки „Карго“(44%) и „Имущество“ (35%). На активно презастраховане се пада по-голямата част от записания бизнес - 90% или 17 милиона лева, а на фронтинг - 9% или 1.6 милиона лева.

Резултатът от инвестиционна дейност е положителен - 444 хиляди лева (Q3 2021 година - 126 хиляди лева печалба).

Отчетена е печалба за групови цели в размер на 1.24 милиона лева преди данъци (Q3 2021 - 1.5 милиона лева).

Стратегията на ръководството на Евроинс Иншурънс Груп и на ЕИГ Ре е Дружеството да продължи да се развива като активен презастраховател и в качеството му на вътрешен презастраховател да участва в оптимизацията на капиталовите изисквания на Групата и нейните дъщерни компании в контекста на Платежоспособност II.

Евроинс Украйна

През третото тримесечие на 2022 година Дружеството е отчетло записани брутни премии в размер на 20 милиона лева срещу 27 милиона лева за сравнимия период или намаление от 28% в сравнение с предходната година. По-голяма част от реализирания премиен приход през третото тримесечие на 2022 година се формира въз основа на продажбите в Западната част на Украйна, която е сравнително много по-слабо засегната от военните действия.

Основните бизнес линии, в които е специализирано дружеството са моторното застраховане, а от немоторните - здравно застраховане.

Въпреки отчетеното намаление, Дружеството отчита печалба преди данъци за групови цели от 1.5 милиона лева (Q3 2021 година - загуба от 172 хиляди лева преди данъци).

Европейско Туристическо Застраховане, Украйна

През третото тримесечие на 2022 година Дружеството е записало премии на обща стойност 8 милиона лева, което представлява намаление спрямо третото тримесечие на 2021 година с 62% (Q3 2021 година – 20 милиона лева). По-голяма част от реализирания премиен приход се формира в периода преди началото на военния конфликт в Украйна.

Застраховки Помощ при Пътуване и Злополука заемат 83% дял в портфейла на Дружеството.

Въпреки значителното намаление на премиения приход, Дружеството отчита печалба в размер на 904 хиляди лева преди данъци (Q3 2021 година – 5.1 милиона лева). Отчетеният положителен финансов резултат се дължи на ниските административни разходи на Дружеството и изцяло онлайн продажбите на застраховки, което спомага за неговата гъвкавост и способност да отреагира при различни трусови ситуации, каквито са продължилата повече от две години пандемия от Ковид-19 и продължаващия военен конфликт в страната. Въпреки това намаленията в пътуванията оказват своето силно негативно влияние върху дейността му.

Евроинс Грузия

Застрахователна компания Евроинс Грузия е специализирана в застраховки Злополука и Заболяване. През третото тримесечие на 2022 година тези застраховки формират 42% от портфейла на Дружеството, следвана от Каско с 30% дял.

Общият размер на записаните премии през третото тримесечие на 2022 година е 9 милиона лева или намаление спрямо предходната година с 13%.

Резултатът за групови цели е загуба в размер на 613 хиляди лева преди данъци, като за сравнимия период е отчетена загуба в размер на 532 хиляди лева преди данъци.

ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪН ЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ II Б.В. (ЕЕЕС II) - ЕНЕРГЕТИКА

Ийстърн Юрѳпиѳн Електрик Кѳмпани II Б.В. (Eastern European Electric Company II B.V., ЕЕЕС), холдингово дружество регистрирано в Нидерландия с предмет на дейност - участие, управление, контрол и финансиране на дружества, обединява придобитите на 27.07.2021 г. компании опериращи на територията на България в сегмент енергетика.

В края на юли 2021 г. Ийстърн Юрѳпиѳн Електрик Кѳмпани Б.В. придоби Активите на ЧЕЗ Груп в България, като превърна енергийната група на Еврохолд (сега групата Електрохолд) в най-голямата независима частна енергийна група в страната.

Групата Електрохолд се състои от седем оперативни компании опериращи в сферата на разпределението, снабдяването, търговията с електроенергия и междуфирмени управленски, информационно-технологични услуги, и три специално създадени компании с цел обединяване на енергийните инвестиции на Еврохолд.

Финансови резултати на енергийните компании

Енергийни компании (наричани още в този доклад „енергийните дружества ЕЛЕКТОХОЛД“) за периода от 01.01.2022 г. до 30.09.2022 г. генерират оперативна печалба от дейността си в размер на 341.5 млн. лв. и нетна печалба в размер на 73.7 млн. лв.

Енергийните дружества Електрохолд за деветте месеца на 2022 г. реализират общо приходи от дейността си в размер на 2.68 млрд. лв.

Анализ на съществените приходи и разходи

» Общо приходи от енергийна дейност

Приходи от енергийна дейност	хил. лв.
Клиенти на отворен пазар	1 760 829
Битови потребители	555 367
Стопански потребители	316 219
Приходи от такси за присъединяване на потребители	15 377
Неустойки просрочени плащания	3 839
Приходи от услуги за проучване, ремонт и поддържане на ел. разпределителна мрежа, и средствата за търговско измерване	7 611
Приходи от информационни, комуникационни, технологични услуги (ИКТ) и други	3 129
Приходи от фонд Сигурност на електроенергийната система	901
Други приходи	19 616
Общо приходи от енергийна дейност	2 682 888

» Разходи за оперативна дейност

Разходи за енергийна дейност	хил. лв.
Разходи за закупена електроенергия	(1 167 838)
Технологични разходи за пренос на електроенергия	(105 380)
Балансираща енергия	(51 824)
Разходи по услуги по пренос и достъп	(3 216)
Други разходи	(1 013 102)
Общо разходи за енергийна дейност	(2 341 360)

» Други оперативни разходи

Други оперативни разходи	хил. лв.
Разходи за материали	(10 072)
Разходи за външни услуги	(40 165)
Разходи за възнаграждения	(74 410)
Други оперативни разходи	(2 359)
Общо други разходи за енергийна дейност	(127 006)

» **Финансови приходи/разходи**

Финансови приходи/разходи	хил. лв.
Финансови приходи	1 120
Приходите от лихви	332
Други финансови приходи	788
Финансови разходи	(48 640)
Разходи за лихви	(45 613)
Разходи за лихви от активи с право на ползване	(126)
Други финансови разходи	(2 901)
Финансови приходи/разходи (нетно)	(47 520)

Анализ на съществените Активи, Собствен капитал и Пасиви

Активи	хил. лв.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	840 377
Нематериални активи	100 856
Репутация	2 500
Финансови активи	741 141
Активи по отсрочени данъци	4 934
Материални запаси	34 517
Текущи вземания	411 322
Финансови активи	18 178
Парични средства и парични еквиваленти	181 737
Разходи за бъдещи периоди	4 143
Общо Активи	2 339 705

Собствен капитал и Пасиви	хил. лв.
Собствен капитал	1 055 483
Нетекущи задължения по получени заеми от банкови и небанкови институции	974 878
Нетекущи задължения по оперативен лизинг - активи с право на ползване	16 209
Други нетекущи пасиви	16 241
Приходи за бъдещи периоди	14 753
Пасиви по отсрочени данъци	21 383
Финансирания	239
Текущи задължения по получени заеми от банкови и небанкови институции	12 055
Текущи задължения по оперативен лизинг - активи с право на ползване	1 704
Текущи търговски и други задължения	208 459
Други текущи пасиви	513
Приходи за бъдещи периоди	17 788
Общо Активи	2 339 705

ЕВРО-ФИНАНС АД- ИНВЕСТИЦИОННО ПОСРЕДНИЧЕСТВО И УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ (финансово-инвестиционна дейност)

Евро-Финанс е инвестиционен посредник, член на Frankfurt Stock Exchange, давайки директен достъп до Xetra® посредством платформата за търговия EFOCS. Компанията предлага и търговия с валути, индекси, акции и ценни метали чрез договори за разлика в платформата EF MetaTrader 5.

Дружеството е и с най-висок собствен капитал от всички инвестиционни посредници, съгласно данни на КФН.

През отчетния период Евро-Финанс АД продължава да следва заложените в програмата за развитие дейности в посока на развитие на онлайн обслужване на индивидуални клиенти, увеличаване на средствата под управление и участие в проекти, свързани с корпоративно консултиране и преструктуриране.

През 2022г. „ЕВРО-ФИНАНС“ АД продължава да предлага своите услуги чрез два обвързани агента, вписани в Регистъра на Комисията за финансов надзор като такива, както следва:

» Обвързан агент „Уиннърс Грууп“ ЕООД, вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК: 204522460, със седалище и адрес на управление в гр. София, район Възраждане, бул. „Александър Стамболийски“ № 84, сграда „Ърбан модел“, етаж 6, вписано в Регистър на лицата, които могат да извършват дейност като обвързани агенти на КФН на основание Решение № 19 – ОА от 14.01.2021 г. на КФН.

» Обвързан агент „Студио лични финанси“ ООД, вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК: 206297756, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Д-р Христо Стамболски“ № 3, ет. 3, вписано в Регистър на лицата, които могат да извършват дейност като обвързани агенти на КФН на основание Решение № 496 – ОА от 15.07.2021 г. на КФН.

Обвързаните агенти са лица по чл. 33, ал. 1 от ЗПФИ, които са търговски дружества и които за целите на насърчаването на продажбите на услугите на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД предоставят и извършват срещу възнаграждение от негово име и на негова пълна и безусловна отговорност една или повече от следните инвестиционни услуги и дейности:

1. отправяне на покани до клиенти за сключване на сделки;
2. приемане и предаване на нареждания от клиенти;
3. предлагане на финансови инструменти.

Обвързаните агенти предоставят посочените по-горе услуги на клиентите или на потенциалните клиенти на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД единствено по отношение на дяловете на колективни инвестиционни схеми на AMUNDI.

Анализ на резултатите на Дружеството към 30.09.2022 г.

Дружеството реализира печалба в размер на е 365 хил. лв. Нетният резултат от финансови операции за деветте месеца на 2022 година е в размер на 1 889 хил. лв. Нетният резултат от основната дейност на Дружеството може да се представи според техния характер, по следния начин:

- » Лихвени приходи – 363 хил. лв.;
- » Други приходи от основна дейност – 1 526 хил. лв.;

Разходите за периода, свързани с текущото обслужване на дружеството, възлизат на (1 522) хил. лв.

Активите на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД към 30.09.2022 г. възлизат на 27.5 млн. лв. (30.6 млн. лв. към 31.12.2021 г.). Дружеството притежава 3.3 млн. лв. инвестиции в дългосрочни финансови активи и 14.8 млн. лв. краткосрочни финансови активи, собствени парични средства в размер на 6 млн. лв. и 8 млн. лв. парични средства на клиенти.

Към 30.09.2022 г. собственият капитал на дружеството е 22.5 мил. лв., от които 14.1 мил. лв. основен капитал.

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД – ИНДИВИДУАЛНА БАЗА

Резултатите от дейността на Еврохолд България АД за деветмесечието на 2022 г. са налични на интернет страницата на дружеството www.eurohold.bg, в секция „Финансова информация“.

СТРАТЕГИЧЕСКИ ФОКУС И ТЕНДЕНЦИИ

СТРАТЕГИЧЕСКА НАСОЧЕНОСТ НА ЕВРОХОЛД ЗА БЪДЕЩОТО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Енергетика

Стратегията за развитие на енергийния бизнес предвижда реализирането на инвестиционната програма на енергийните компании насочена в следните области: Обслужване и удовлетвореност на клиентите; Подновяване и поддръжка на електропреносната мрежа; Възобновяеми източници и енергийна ефективност; Иновации и технологии.

Намерението на „Еврохолд България“ АД е да превърне „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. в регионална ютилити компания в страната по отношение на устойчивост и удовлетвореност на клиентите. Емитентът поема ясен ангажимент за инвестиции в технологии и дигитализация на процесите, които да подобрят ефективността на енергийните компании при поддържане на финансова стабилност и спазване на регулаторните норми, както и чрез осигуряването на приемственост в оперативното управление на активите, обект на придобиване.

По отношение на изградената стратегия за оперативната дейност на енергийните дружества, Еврохолд възнамерява да се ръководи и да следва съществуващите им бизнес планове, поддържайки фокуса и инвестиционна програма, утвърдена от Комисията за Енергийно и Водно Регулиране (КЕВР). Инвестиционната програма е насочена към изграждането на по-ефективна електроразпределителна мрежа, която ще доведе до намаляване на техническите загуби по електропреносната мрежа, по-добро обслужване на клиентите и потенциално понижаване на цената на електроенергията за крайните потребители.

Фокус на енергийните дружества към инвестиции в е-услуги, дигитализация, модернизация и образование

Приоритет на Електрохолд е повишаване качеството на услугите и подобряване обслужването на клиентите. Към момента са дигитализирани над 80% от услугите на Електрохолд Продажби и над 90% от тези на ЕРМ Запад. Над половин милион клиенти използват е-фактура, а повече от 200 хил. имат регистрация за sms услуги. Новите корпоративни сайтове също са съобразени с нуждата от дигитално обслужване.

Другият фокус ще бъде върху инвестициите в дигитализация и модернизация на мрежата на ЕРМ Запад и услугите ѝ. От началото на 2021 г. до края на 2023 г. в това направление ще бъдат вложени близо 300 млн. лева. Електрохолд е насочил усилия към подготовка на мрежата за електроенергетика от ново поколение и същевременно работи усилено за спазване на основния си ангажимент - поддръжка на най-голямата мрежа в страната и непрекъснатост на доставките. В тази дейност са ангажирани усилията на над 3000 служители.

Проектите, които се реализират в момента, включват технологии от последно поколение за наблюдение на мрежата в реално време и нейното управление, постоянен мониторинг на потреблението и оптимално използване на екипите. Внедряват се дроневи и се използва изкуствен интелект, което е важна предпоставка за развитието на икономиката на бъдещето.

Електрохолд ще следва политиката си на отговорен инвеститор в обществото. Ключов елемент в концепцията за устойчивото развитие на компанията е подкрепата за професионалното образование, опазването на природата и подобряването на градската среда. С новия бранд Електрохолд се позиционира като модерен и атрактивен работодател като ще продължи да надгражда програмите си за развитие на млади таланти.

Застраховане

Относно застрахователното направление стратегията на Еврохолд предвижда органичен растеж, диверсификацията на продуктовото портфолио, повишаване на рентабилността и подобряване на възвращаемостта от оперативната дейност в Румъния и България. Фокусът ще бъде насочен върху развитие на: продукти; дистрибуция с внимание към онлайн канали за продажба; и международна експанзия с фокус върху органично развиващия се бизнес в настоящите региони и разширяване на дейността на други пазари по линия на закона за Свободно Предоставяне на Услуги.

Развитието на застрахователните компании е насочено към устойчивост и органичен растеж на пазарните позиции на застрахователите, чрез разработване на нови продукти, както в съществуващи класове застраховки, така и в разработването на нови комбинирани застраховки с цел диверсифициране на застрахователния портфейл, отговаряне на променените очаквания на клиентите и в съответствие изменената бизнес средата, засилване на процеси по обмяна на ноу-хау в управленски, бизнес и корпоративни практики между компаниите, както и съсредоточаване в дигитализацията на цялостната система и онлайн предлагане на продукти. Дейността ще бъде насочена и към разработване на нови директни канали за разпространение с фокус върху онлайн каналите. В допълнение фокусът ще бъде поставен и върху ръст на бизнеса чрез разширяване на операциите на застрахователни услуги разпространявани по линия на правото на свобода на установяване и свобода на предоставянето на услуги. Застрахователният бизнес на Еврохолд обединен в дъщерното дружество Евроинс Иншурънс Груп е добре позициониран на пазарите в Европа и има силен потенциала за растеж.

Инвестиционно посредничество и Управление на активи

Очакванията са инвестиционния посредник Евро-финанс АД да продължи устойчивото си развитие като разраства пазарните си позиции и генерира ръст на приходите си. Влиянието на Covid-19 върху този сегмент е незначително.

Евро-финанс изцяло дигитализира дейността си, обнови и модернизира корпоративния уебсайт на компанията. Специално внимание се обръща към разширяването на присъствието на Евро-Финанс в интернет пространството и достигането до по-широк кръг потенциални клиенти, чрез промотиране на продуктите и услугите на инвестиционния посредник.

През 2020 г. „Евро-Финанс“ АД разшири набора от услуги, които предлага на своите индивидуални и институционални клиенти, влизайки в стратегическо партньорство с водещата в Европа компания за управление на активи – Amundi Asset Management. Чрез „Евро-Финанс“ АД инвеститорите могат да записват дялове и спестовни планове от широка гама фондове, управлявани от Amundi Asset Management. С цел достигане до максимално широк кръг от потенциални клиенти и с оглед максимизиране на продажбите, ръководството на дружеството през 2021 г. поставиха началото по договаряне с т.нар. обвързани агенти, които да започнат „пилотно“ да предлагат фондовете на Amundi, а в последствие и останалите услуги, предоставяни от „Евро-Финанс“ АД.

Следвайки мотото „Да направим капиталовите пазари по-достъпни“, „Евро-Финанс“ АД продължава с работата по проекта за разработване на мобилно приложение на платформата за електронна търговия EFOCS. През 2021 г. приложението е предложено и във вариант за Android, а през 2022 г. ще бъде достъпно и за iOS. Управленският екип на „Евро-Финанс“ АД вярва, че комбинацията от конкурентни условия за търговия на Българска фондова борса (БФБ) и FWB Xetra и лесно за употреба приложение за търговия през мобилно устройство ще спомогнат за значително увеличаване на дела на посредника в обслужването на индивидуални клиенти в областта на финансовите услуги на местния пазар.

ДРУГИ СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Макроикономически събития

Групата продължава да следи и предприема всички необходими мерки, с цел да се запази здравето на работещите и да минимизира влиянието на кризата предизвикана от COVID-19.

Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието върху Групата от разпространението на коронавируса и налаганите в пикови моменти от правителствата на държавите в които оперираме ограничителни и др. мерки. На този етап оценката на ръководството е, че с навременни и гъвкави мерки, групата Еврохолд е успяла да се справи с последствията от създалата се ситуация и да намали възможно с най-голяма степен въздействието върху нея.

В резултат на започналия военен конфликт между Русия и Украйна, редица държави от цял свят, включително и държави от Европейския съюз предприеха драстични санкции към Русия, и частично към подкрепящата я Беларус.

Еврохолд България притежава, чрез дъщерното си дружество Евроинс Иншурънс Груп АД, инвестиции в застрахователни компании в Украйна, Беларус и Русия (асоциирано участие). Тези участия обаче са незначителни като стойност на фона на Актива на застрахователния холдинг и Актива на Еврохолд България АД.

Ръководството на Еврохолд със загриженост следи развитието на военния конфликт между Русия и Украйна, и прави оценка на неговото отражение върху бизнеса на Групата, като анализира въздействието и върху двете страни на конфликта.

Като момента създалата се военна обстановка е изключително динамична и ръководството на този етап не може да направи качествена и количествена оценка на нейното въздействие върху Дружеството, като ще бъде оценявана във времето в зависимост от нейния развой и продължителност, както и от ефектите от налаганите санкции към руската и беларуската държава и ефектите от обратните санкциите, които Русия налага към държавите, които не я подкрепят.

Тъй като развитието на ситуацията е непредсказуемо, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени изцяло всички бъдещи косвени ефекти, но е възможно влиянието да е негативно. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на консолидираните активи на Еврохолд, като евентуални такива промени не биха били съществени. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни мерки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Настъпили събития за групата Еврохолд след датата на отчетния период

Всички важни събития в групата Еврохолд настъпили след датата на отчетния период са представени в раздел „Значими събития“ от настоящия Доклад за дейността.

На Управителния съвет на Еврохолд България АД не са известни други важни или съществени събития настъпили след датата на приключване на отчетния период и които да не са оповестени в настоящия Доклад.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

В този раздел са описани рисковите фактори, влияещи върху основната дейност на групата Еврохолд.

В случай, че някой от рисковете описани в този раздел настъпи дори частично или в комбинация с други рискови фактори или обстоятелства, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на групата, резултатите от нейните операции или финансово ѝ състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на акциите на Еврохолд България, инвеститорите могат да загубят частично или напълно своите инвестиции. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени към датата на този доклад, също могат да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „Еврохолд България“ АД, резултатите от операцията или финансовото му състояние.

Предупреждаваме настоящите и потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на компанията могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на описаните рискове, или множество други рискови фактори.

Потребителите на този доклад трябва да имат предвид, че „Еврохолд България“ АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества, в тази връзка финансовото му състояние, оперативните резултати и перспективите за развитие са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества. По-долу са изброени най-съществените рискове, влияещи на дружествата от групата Еврохолд.

A. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Несистематичните рискове се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за дадена фирма, както и със сектора (отрасъла) на икономиката в който тя оперира.

⇒ Рискове, свързани с дейността и структурата на Еврохолд

Доколкото дейността на „Еврохолд България“ АД е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. Дружествата от групата на „Еврохолд България“ АД оперират в следните сектора: „застрахователен“, „лизингов“ (до 30.06.2022 г.), „продажба на автомобили“ (до 30.06.2022 г.) и „инвестиционно посредничество и управление на активи“.

При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на компанията.

Тенденциите за развитие на групата Еврохолд са пряко свързани с рисковите фактори влияещи върху дейността и бизнес сектора на дружествата от икономическата група, техните перспективи, потенциал за растеж, възможността за генериране на приходи и печалби и поддържане на стабилно финансово състояние.

Наличието на дружества в инвестиционния портфейл, чиито нетни приходи от продажби се формират и от продукти, продавани на други дъщерни дружества (свързани в групата лица), поставя ефективността на дейността на същите в пряка зависимост от равнището на доходност на клиентите (свързани лица), което може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

Основният риск, свързан с дейността на „Еврохолд България“ АД е възможността за намаляване на приходите от продажби на дружествата, в които участва и върху получаването на дивиденди. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на компанията, както и върху промяната на нейната рентабилност.

Влошените резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на резултатите на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с цената на акциите на компанията, в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на дружеството и групата Еврохолд, тъй

като пазарната цена на акциите отчита бизнес потенциала и активите на икономическата група като цяло.

Поради гореописаните фактори, рисковете свързани с дейността на Еврохолд, трябва да се разглеждат заедно със специфичните рискове за всеки бизнес отрасъл представен в икономическата му структура.

➤ **Застрахователен бизнес**

Най-голям риск е концентриран в застрахователното направление, обединено в дъщерното подхолдингово дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ), където се генерира значителната част от приходите на Групата.

Присъщите за ЕИГ категории риск като застрахователен холдинг, се идентифицират и класифицират в съответствие с идентифицираните категории риск на ниво дъщерни предприятия. Според вида дейности, в съответствие с издадения лиценз за извършване на застрахователна дейност, дъщерните дружества идентифицират и разграничават следните категории риск:

Подписвачески риск

Подписвачески риск - отразява риска, произтичащ от застрахователни задължения, по отношение на покритите застрахователни рискове и използваните процеси при упражняването на дейността на дъщерните дружества. Подписваческият риск включва следните под-рискове:

- риск, свързан с премиите и резервите;
- риск от прекратяване;
- катастрофични рискове.

Идентифицирането на подписваческия риск и риска при образуване на техническите резерви на ниво група прилага индивидуален подход при отчитане на резултатите, предоставени от дъщерните дружества, с оглед тяхната дейност, мащаб и естеството на присъщия им риск, като се отчитат и следните фактори:

- дял на дружеството спрямо общия обем на дейността в Групата;
- местното за дъщерното дружество законодателство и изисквания за прилагане на режима по Платежоспособност II;
- други фактори, одобрени от Комитета по риска.

При изчисляването на техническите резерви всяко дружество в застрахователната група, независимо от приетата му политика, се придържа към следните основни принципи:

- техническите резерви се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин;
- данните за изчисляване на техническите резерви са подходящи, пълни и точни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35 за пълнота и качество;
- изчисляването на техническите резерви е подчинено на принципите за пазарна съгласуваност, т.е. изчисляването се основава и се съгласува с информацията, получена от финансовите пазари и от общодостъпните данни за подписваческите рискове.

Пазарен риск

Пазарният риск е риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дъщерните дружества.

Пазарният риск включва следните под-рискове:

- лихвен риск;
- спред риск;
- риск, свързан с акциите;
- имуществен риск;
- концентрационен риск;
- валутен риск.

Всички търгуеми финансови инструменти в Групата са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно във финансовия отчет. За избягване на риска от концентрация „Евроинс Иншурънс Груп“ АД се стреми да поддържа оптимална диверсификация на инвестициите и те да се извършват във финансови институции с висок рейтинг. Дружествата в обхвата на Групата се придържат към принципа на „благоразумния инвеститор“.

Кредитен риск

Кредитният риск отразява възможните загуби в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на дъщерните дружества през следващите 12 (дванадесет) месеца. Групата запазва установените си отношения с водещи презастрахователни компании от бранша с висок кредитен рейтинг, което води до минимизиране на риска от неизпълнение на контрагента от тип 1.

Операционен риск

Операционен риск означава риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития. Изпълнителните директори на дружествата в обхвата на Групата във връзка с управлението на операционния риск:

- са разпределили пълномощията и отговорностите по управлението на операционния риск като има утвърден списък на служителите, отговорни за идентифициране и докладване на операционни събития;
- осъществяват оперативен контрол върху периодичността и пълнотата на отчетите и оценките на операционния риск, изготвяни от функцията по управление на риска.

Основни източници на операционен риск на ниво група са персонал, процеси, системи, вътрешни събития. Загубите от операционни събития, които възникват в резултат на различното съчетание от фактори, се класифицират в няколко основни категории:

- вътрешни измами;
- външни измами;
- клиенти, продуктови и бизнес практики;
- щети върху материални активи;
- прекъсване на дейността и/или срив на информационната система;
- управление на изпълнението, доставката и обработката.

Идентифицирането на операционния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. Минимизирането на операционния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на операционно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от операционното събитие.

Управление на Застрахователен риск

Обективната вероятност от увреждане на имуществено или неимуществено благо, реализацията на която е несигурно, неизвестно и независимо от волята на застрахованото лице представлява застрахователен риск.

Застрахователният договор е договор, по който Групата поема значителен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице), като се съгласява да компенсира застрахованото лице или друг бенефициент при специфично неочаквано бъдещо събитие (застрахователното събитие), което влияе неблагоприятно върху застрахованото лице или бенефициента.

Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и метеорологични условия. Обезщетенията за явления като бури, наводнения, срутвания, пожари, експлозии, и повишаващото ниво на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че всяко дружество управлява разпределението на географския си риск много внимателно. В случай на земетресение, всяко дружество очаква портфейла от недвижими имоти да включва високи искиове за структурни претенции на недвижими имоти и големи искиове поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имотът е затворен поради ремонт. Всяко дружество приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия.

Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят

месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които всяко от дружествата от Групата е изложено. Всяко едно от застрахователните дружества използва различни моделиращи инструменти, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетната си рискова експозиция. През годината се провеждат „стрес“ и „сценарийни“ тестове с помощта на тези модели.

Най-голямата вероятност за значителни загуби на всяко застрахователно дружество произтича от катастрофични събития като наводнения, повреди, претенции от бури или земетресения. Всяко дружество управлява риска си чрез сключване на презастрахователни договори.

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за еднакво териториално разпределение на застрахованите имущества. Системно се извършва оценка на риска от страна на Директор „Презастраховане“ към съответното дружество и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми по региони.

Ръководството не счита, че към края на отчетния период има съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на всяко едно застрахователно дружество, част от Групата. Становището на Ръководството по отношение концентрацията застрахователния риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

Управление на Презастрахователен риск

Застрахователните дружества, част от Групата, цедират застрахователния си риск, за да ограничат експозицията си към загуби при сключване на различни застрахователни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнес по съзастраховане, които са подновяеми на годишна база. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загуби. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на всяко дружество, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума, в случай че обезщетението е платено. Всяко дружество, обаче, остава отговорно към застрахованите от него лица по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. При общо застраховане преобладаващото използване на презастраховане има за цел да управлява експозиции на свързани с времето събития, природни събития, събития, включващи много жертви, катастрофични пожари и отговорности (Обща гражданска отговорност и Гражданска отговорност на автомобилистите). При избор на презастраховател всяко дружество взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база публичен рейтинг и проведени вътрешни проучвания.

➤ Енергиен бизнес

Регулаторен риск

Регулаторният риск е свързан с влиянието, което оказва съществуващата нормативна рамка или нейната промяна върху дейността на Дружеството, както и с потенциални глоби и санкции вследствие на нарушения на тази рамка.

Енергийният бизнес е силно регулиран стопански отрасъл, като финансовите резултати на дружествата опериращи в областта на енергетиката са пряко зависими от редица нормативни актове и решения на регулаторния държавен орган (КЕВР). Дружествата са изложени на риск при определянето на цените на електроенергията от страна на регулатора да не бъдат взети предвид всички разходи, съпътстващи обичайната им дейност.

- Рискове, свързани с непредвидимост на промените нормативната уредба и възможно негативно влиянието на тези промени върху дейността на Дружеството;
- Риск от отнемане на лицензии;
- Риск от налагане на глоба от КЗК и КЕВР;
- Риск от невъзможност Дружеството да покрие всичките си оперативни разходи по лицензията за Краен снабдител, както и риск от липса на регулаторни промени, позволяващи намалението им;
- Рискове, свързани с поведението на ключови пазарни участници и влиянието им върху пазара на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с увеличение на финансовите изисквания към дружествата като задължителни гаранции и депозити от страна на ключови пазарните участници;

- Рискове, свързани с начина на организация, модел, структура и визия за развитие на свободния пазар на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с въвеждане на допълнителни законови преки и непреки задължения към производители, търговци, клиенти и мрежови компании на свободен пазар на електрическа енергия, вкл. увеличение и/или въвеждане нови такси, данъци, вноски, задължения по енергийна ефективност.

Динамиката на регулаторните промени, свързани със стратегията на Европейския съюз за либерализация и развитие на енергийните пазари, е в пряка зависимост и от политическата конюнктура. Честите промени в политическата среда са предпоставка за по-нестабилна и трудно предвидима регулаторна среда.

Пазарен риск

Риск, свързан с потреблението на електрическа енергия и цената за закупуването на енергия за технологични разходи на организиран борсов пазар поради икономически, политически, технологични причини и климатични промени, както и риск от либерализация на пазара на електрическа енергия. Това са рискове, които произтичат от външни за Дружеството причини и възможностите на Дружеството ефективно да влияе на факторите, определящи този риск са силно ограничени. Пазарните рискове могат да се характеризират като:

- Рискове, свързани с конкуренцията и смяната на доставчик на свободен пазар;
- Рискове, свързани с промените на цените на електрическа енергия на пазар на едро и влиянието им върху енергийната позиция и очаквания търговския марж на Дружеството;
- Рискове, в следствие изразената волатилност и непредсказуемост на пазара на едро и фундаментите оказващия влияние (цени на природен газ, горива, CO2 емисии, ВЕИ, политика на ЕС, сливане на пазарите, климатични промени и други);
- Рискове, свързани с ликвидността и адекватното предлагане на дългосрочни енергийни продукти на пазар на едро, съответстващи на профила на консумацията на крайните клиенти;
- Рискове, в следствие на сезонност, климатични промени, ремонтни програми на производители, преносни капацитети, аварийни спирания на производители, и други непредвидени събития, които могат да окажат влияние върху пазара на едро на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с грешно прогнозиране, и/или рязка промяна на пазара на едро и невъзможност на Дружеството за адаптиране на портфолиото от крайни клиенти към промените;
- Рискове, свързани с пазарната инфраструктура, системите за обмен на данни, сигурността и защитата на информацията;
- Рискове, свързани с поведението на търговските участници, опит и етичен кодекс;
- Рискове, произтичащи от оставяне на незатворени позиции на други участници в балансиращата група на Дружеството;
- Риск от неподновяване на договорите с крайни клиенти поради вътрешни и външни фактори;
- Риск от промени в нормативната рамка, съответно невъзможност за изцяло или частично прехвърляне на разходите за покупка върху цените на продажба на крайни клиенти.

Оперативни рискове

Дружествата са изложени на редица рискове, свързани с неговите бизнес дейности и процеси, в т.ч. рискове от неизпълнение от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си; рискове от преки и косвени загуби; рискове, свързани с персонала и организацията на вътрешните процеси; и др.

Специфичен оперативен риск за дружествата възниква след влизането в сила на Регламент 2016/679 от 25.05.2018г., свързан със защитата на личните данни. Като администратор на лични данни те са задължени да поддържат информационни системи, които покриват всички стандарти за сигурност на информацията, и да прилагат надеждни технически и организационни процедури, правила и мерки за осигуряване на сигурността на обработването на, включително предотвратяване на нерегламентиран достъп до, лични данни на клиенти и контрагенти.

Част от оперативните рискове е риска, свързан със сигурността – риск от загуби в следствие на умишлени незаконни действия от външни лица или служители на компанията.

Други оперативни рискове са свързани с нерегламентирано ползване на електрическа енергия. За тяхното откриване и предотвратяване са осъществяват проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия, свързани с потреблението на електрическа енергия. При определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки, където подобни незаконни действия са възможни.

Други Специфични за дейността и отрасъла на енергийните дружества рискове са:

- Риск, дейността да бъде повлияна неблагоприятно от намаление в потреблението на електроенергия поради икономически, политически или технологични причини;
- Бизнесът е изложен на риск от климатичните промени;
- Дейността е изложена на риск от увеличение на цената на електроенергията в резултат на нарастване на цените на първичните енергийни ресурси и по-строгите стандарти за CO2 емисиите;
- Либерализация на пазара на електричество в Република България и засилване на конкуренцията;
- Рискове, свързани с прекъсвания при снабдяването с електроенергията;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние или резултатите от дейността;
- Риск от избор на неподходяща пазарна стратегия;
- Риск от невъзможност за задържане и наемане на качествен персонал;
- Стачки или други индустриални действия, както и преговори с профсъюзите могат да нарушат дейността или да увеличат неговите оперативни разходи;
- Рискове, свързани със задължението на Дружеството съгласно Закона за енергийната ефективност;
- Риск от невъзможност или ограничения в осигуряването на привлечен ресурс, включително значително нарастване на цената на финансирането и промяна на лихвените проценти.

► Инвестиционното посредничество и управление на активи

Дейността на инвестиционното посредничество и управление на активи в Групата е представено от инвестиционния посредник „Евро-Финанс“ АД. Рискът в сектора на финансовото посредничество и управление на активи е свързан с високата волатилност на дълговите и капиталовите пазари, промените във финансовите настроения и инвестиционната култура на населението.

Пазарен и кредитен риск

Финансовите резултати на „Евро-Финанс“ АД зависят от пазарен риск и респективно кредитен риск, предвид факта, че голяма част от активите на „Евро-Финанс“ АД са инвестирани в публично търгуеми книжа с фиксирана доходност, деноминирани в няколко валути, чиято пазарна стойност се променя ежедневно. „Евро-Финанс“ АД определено е много добре капитализирана компания, предвид действащите нормативни изисквания, но резки и значими сривове на финансовите пазари, както и на кредитния профил на конкретните емитенти на ценни книжа, в чиито инструменти „Евро-Финанс“ АД е инвестирало капитала си, биха могли да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-Финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

Риск при сетълмент и клиринг на сделки

Като водещ и активен местен финансов брокер с мащабен местен бизнес в управлението на финансови активи и предоставянето на брокерски услуги, който обслужва, както институционални, така и индивидуални инвеститори, „Евро-Финанс“ АД ежедневно прави сетълмент и клиринг на множество сделки с много насрещни контрагенти. Риск от грешка при комуникациите, в процеса на сетълмент, който макар и към момента напълно минимизиран, съществува и може да ограничи възможността на компанията ефективно да обслужва клиентите си, което би могло да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-Финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

Риск от промяна в регулаторната рамка

„Евро-Финанс“ АД работи в силно регулирана среда и е задължена да извършва дейности при пълно съблюдаване на действащото законодателство под наблюдението на съответния регулаторен орган в България (Комисия за финансов надзор). Като поднадзорно лице на Комисия за финансов надзор, „Евро-Финанс“ АД е задължено изцяло да изпълнява императивните правила и разпоредби, включително и новоприети такива, на местния регулатор. Всяко едно неспазване или дори забавяне на изпълнението на задължителните регулации би могло да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-Финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

Рискове в преноса и обработката на информация

„Евро-Финанс“ АД извършва всички борсови сделки, управлението на активи, търговията на валути и дейностите по сетълмента само електронно и за това е изложен на риска от загуба при пренос на информация или кражба на лична и конфиденциална информация. Невъзможност да осигури непрекъсваемост и нужно ниво на защита на потока от информация, може да изложи на рискове вътрешната система за търговия на ценни книжа на компанията, нейните бази данни и ежедневни сделки,

което от своя страна може да навреди на имиджа на компанията в очите на клиентите и контрагентите ѝ. Всяка загуба на пълен контрол над информационния поток би могла да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-Финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

⇒ **Рискове, свързани със стратегията за развитие на Еврохолд**

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Еврохолд зависят от стратегията, избрана от висшия ръководен екип на дружеството и на неговите дъщерни компании. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

„Еврохолд България“ АД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия, и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

⇒ **Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата**

Към настоящия момент икономическата група на „Еврохолд България“ АД развива операциите си основно в България и други европейски страни като Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Гърция, Беларус и Русия чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Групата възнамерява да осъществява стратегия на идентифициране и придобиване на бизнеси, компании и активи с оглед експанзия на дейността си. Рискът за Дружеството се състои в несигурността относно това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, инвестициите в нови придобивания са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло, непредвидени събития, както и трудности при интегрирането и оптимизирането на операциите и допълващите се бизнеси.

⇒ **Рискове, свързани с управлението на Еврохолд. Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от преки и косвени загуби за Групата, породени от различни, вътрешни фактори, свързани с операциите на Групата, с персонала, технологиите и инфраструктурата, както и с външни фактори, които са различни от кредитния, пазарния и ликвидния риск и произхождат от законови изисквания и общоприети правила за корпоративна етика.

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на Дружеството и Групата като цяло, както от висшия ръководен състав, така и оперативните служители на Еврохолд;
- невъзможността на ръководството да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи служители за конкретните проекти;
- възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- възможни грешки на системата за вътрешен контрол;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Групата дефинира оперативния риск като: рискът от реализиране на загуби или нереализиране на печалби, който е породен от неработещи или невъведени системи за вътрешен контрол или от външни за Групата фактори, като икономическото състояние, промени в застрахователната среда, техническия прогрес и други. Правният риск е част от оперативния риск и възниква в резултат от неспазване или грешно прилагане на правни и договорни ангажменти, които биха имали неблагоприятен ефект върху операциите. Дефиницията не включва стратегическия риск и риска, свързан с репутацията и доброто име.

Целта на Групата е да управлява оперативния риск така, че да предотвратява финансови загуби и по най-ефективния начин, като едновременно с това запази добрата си репутация и в същото време не възпрепятства инициативата и креативността в действията си.

⇒ **Рискове, свързани с невъзможността на Еврохолд да набере капитал за финансиране на стратегическите си цели**

Възможностите на „Еврохолд България“ АД да расте и реализира стратегиите си зависят до голяма степен и от възможността да привлича капитал. Нестабилността на финансовите пазари, както и евентуалната очевидната липса на доверие между финансовите институции биха могли да затрудняват значително привличането на дългосрочен капитал при разумни условия.

Ръководството на „Еврохолд България“ АД подкрепя усилията на дъщерните компании в Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

Част от дъщерните дружества на Еврохолд, по-специално компаниите от лизинговото и автомобилното направление, поради естеството на дейността им, ползват значителен привлечен ресурс. Липсата на ресурс за тяхното финансиране може да доведе до нарушаване на ритмичността на тяхната дейност и до реализирането на отрицателни финансови резултати, а това пряко влияе върху груповото финансово състояние на Еврохолд.

Политиката на ръководството е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на дялови ценни книжа (акции), дългови инструменти (облигации) и заемни средства от банкови и небанкови институции, които инвестира в дъщерните си дружества за финансирането на техни проекти, чрез увеличение на техния капитал или предоставяне на заеми. Отделно от това, „Еврохолд България“ АД следи капиталовата структура на всяко дружество и предприема действия за поддържането на регулаторните капиталови изисквания за всеки бизнес сегмент чрез увеличение на капитала им.

⇒ **Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри**

Бизнесът на „Еврохолд България“ АД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании от структурните бизнес направления. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Еврохолд и за в бъдеще. Успехът на Еврохолд ще е относим и към способността му да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Дружеството да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните му резултати, както и финансовото ѝ състояние.

⇒ **Риск от концентрация**

Съществува риск от концентрация, който представлява възможността компанията да понесе загуба поради съсредоточаване на финансови ресурси в бизнес сектор или свързани лица. Този риск се изразява във възможността инвестираните средства да не се възвърнат в пълен размер, поради рецесия в бизнеса, в който е инвестирано.

⇒ **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността „Еврохолд България“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Емитентът се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

Дъщерните дружества правят финансово планиране, с което се стремят да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

⇒ **Риск от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата, условията на които се различават от пазарните, както и риск от зависимост от дейността на дъщерните дружества.**

Взаимоотношенията със свързани лица произтичат по договори за временна финансова помощ на дъщерните дружества и по повод сделки свързани с обичайната търговска дейност на дъщерните компании.

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните, се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет, е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания. На консолидирано ниво това може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

В рамките на Еврохолд се извършват постоянно сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества и между самите дъщерни дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени и спазвайки МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“.

„Еврохолд България“ АД осъществява дейност чрез дъщерните си дружества, което означава, че финансовите му резултати са пряко зависими от финансовите резултати, развитието и перспективите на дъщерните дружества. Лоши резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на финансовите резултати на консолидирана база.

В. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

⇒ **Макроикономически риск**

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. България има икономика от отворен тип и развитието ѝ зависи пряко от международните пазарни условия.

Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Изходът от реализирането на някои рискове, свързани с международната среда ще зависи до голяма степен и от плановете и превантивните мерки на отделни държави и международни институции, което личи и от последната световна икономическа криза и пандемията от COVID-19. Рискът от влиянието на международната среда върху фирмите не може да бъде диверсифициран и засяга всички играчи, но от друга страна може да се превърне в двигател за развитие и прилагане на иновации и дигитализация, които драстично да променят и повишават ефективността на бизнеса в глобални мащаби.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж в световен мащаб са от основно значение за развитието на „Еврохолд България“ АД и дъщерните му дружества, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни в които оперира и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Макроикономически тенденции, като: влиянието което оказва настъпилото в началото на 2020 г. форсмажорно обстоятелство от обявената в световен мащаб пандемия от COVID-19 и предприетите мерки от правителствата на засегнатите държави; световната икономическа криза; забавяне на икономическия растеж; риска от систематични глобални финансови колебания; периодичните фискални дисбаланси; промените в курсовете към определени валути; нестабилността в цените на енергийните продукти; икономическата и политическа несигурност в някои региони на света; намаляването на икономическата и потребителската активност; могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнес резултатите, финансовото състояние, печалбата и рентабилността или очаквания растеж на Групата.

Развитието на икономиката на България е изправена пред риска от външни влияния и зависи пряко от международните пазарни условия. Наличие на неблагоприятни макроикономически условия в България, включително нарастване на безработицата и инфлацията, както и фискална нестабилност могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от дейността му.

Групата Еврохолд извършва операции в България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Гърция, Испания, Италия, Полша, Грузия и други европейски държави, съответно нейната обща финансова позиция и резултатите от нейните операции са засегнати от икономическата, правна и политическите условия в тези страни. Всяко влошаване на макроикономическите условия в такива страни или в по-широкия регион на ЦИЕ / ЮИЕ може да повлияе неблагоприятно на определени продукти и услуги, предлагани от групата, и да доведе до по-ниски приходи от първоначално планираните. В допълнение, общите промени в правителствената политика и регулаторните системи във всяка такава юрисдикция могат да доведат до увеличаване на оперативните разходи и капиталовите изисквания на Групата. Всякакви бъдещи периоди на забавяне на икономическия растеж или бавен икономически растеж на всеки от пазарите, на които Групата оперира, биха могли да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние, паричните потоци, резултатите от дейността или перспективите на Групата.

Проявени макроикономически рискове към датата на изготвяне на този Доклад

Към настоящия момент сме свидетели на макроикономически риск породен от мащабите и разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19), която засегна целия свят и драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Поради пандемията от COVID-19, в края на първо и през цялото второ тримесечие на 2020 г. голяма част от световната икономика забави своя растеж, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията бяха: влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

През 2021 г. пандемията от Covid-19 продължи да въздейства върху здравната система, социалната среда и икономиката. Силно влияние оказаха девиациите в цените на енергийните ресурси, както и разместването на търговските взаимоотношения, довели до световна вълна от интензивен инфлационен натиск. След старта на масовата ваксинация започна и поетапно възстановяване на световната и местната икономика и очакваното възстановяване на глобалната активност. В България икономическата активност и непромененото крайно потребление на домакинствата обаче ще допринесоха до очакван икономически растеж от около 3,8% през 2021 г. Пазарът на труда също имаше благоприятно развитие, а безработицата продължи да намалява, следвайки тенденцията си, като достигна 4,8% в края на годината. Банковата система остана стабилна, добре капитализирана, с високи нива на ликвидност, покриващи изискванията на регулаторните органи.

Към момента несигурността и рисковете за икономиката остават големи. Последната вълна от коронавируса развила се активно в началото на 2022 г. отново доведе до забавяне на икономическото възстановяване в Европа, съпътствано от висока инфлация, отсъствия от работа и работа в онлайн среда, увеличаване на недостига на материали, оборудване и работната ръка. Рекордните цени на енергията допълнително са оскъпили живота и са намалили покупателната способност на европейците, особено в домакинствата с ниски доходи. По принцип въздействието на пандемията върху икономическата дейност като цяло отслабва с течение на времето, включително и забавянето на възстановяването не продължи дълго, предвид затихването на последната вълна и премахването на ограничителните мерки. Но евентуални нови вълни на зараза, съответно наложени протиепидемични мерки и продължителен недостиг на персонал биха могли да попречат на възстановяването на икономическата активност. Те биха могли също така да забавят функционирането на критичните вериги на доставки по-дълго от очакваното. От друга страна, по-слабият ръст на търсенето в краткосрочен план може да спомогне за преодоляване на затрудненията в предлагането малко по-рано от очакваното.

Военните действия между Русия и Украйна получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. МВФ отбелязва, че наложените от редица държави санкции срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави. В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост от предприемане на подходящи, внимателно преценени ответни действия.

Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат оценени към този етап на развитие, но вече индиректно за изключително сериозни ценови ефекти върху цялостната глобална икономика. Те могат да доведат до засилване на и без това силната несигурност породена от Covid-19, като затруднят допълнително веригата на доставките, поради ограничителни и логистични проблеми и утежнявайки допълнително инфлационния натиск. Ако конфликтът търпи продължително развитие, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС, включително и секторите и регионите в които групата Еврохолд оперира.

„Еврохолд България“ АД се стреми да следи вероятността от проявление на макроикономическия риск и разработва групови мерки за смекчаване до колкото е възможно въздействието на ефектите, които може да окаже наличието на този риск. Въпреки това, Холдингът не може напълно да изключи и ограничи неговото влияние върху бизнеса, финансовото състояние, печалбите и паричните потоци на групово ниво. Съществува и възможността, появата на този риск да изостри и други рискове или комбинация от рискове.

⇒ Риск от настъпване на форсмажорни събития

Форсмажорни обстоятелства са всички природни бедствия и други катаклизми като резки климатични промени, наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки, терористични актове и военни действия и други подобни, които имат непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или на системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайната дейност на Дружеството до отстраняване на причинените щети. Също така, те могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на емитираните от Дружеството дялови и дългови ценни книжа.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развилата се в началото на 2020 г. епидемия от остър респираторен синдром, свързана с нов коронавирус (COVID-19).

⇒ Риск свързан с COVID-19

Степента на въздействието на коронакризата върху групата Еврохолд зависи от множество фактори, като най-съществени са мерките предприемани от правителствата на държавите в които оперираме, както и на държавите - наши доставчици (предимно на автомобилните компании). Също така зависи от покупателната способност на нашите клиенти, това са фактори върху които ние не можем да влияем.

С приетата през 2021 г. стратегия за развитие на групата Еврохолд, и излизането от автомобилния и лизинговия бизнес и съсредоточаване върху застрахователния и енергийния, ръководството на Еврохолд счита, че бъдещи въздействия на Covid-19 върху групата биха били незначителни.

Макар че перспективите за групата са значително по-сигурни, отколкото бяха в края на 2020 г., все още съществува известна несигурност в редица ключови области. Продължаваща променливост в скоростта на икономическото възстановяване в регионите, в които оперираме, евентуално удължаване на намалената икономическа активност в резултат на въздействието на коронавируса, продължаваща волатилност на фондовите пазари, нарушена верига на доставките и ограничения за движение в цяла Европа могат да окажат въздействие върху капиталовата позиция и ликвидността на групата, което означава, че нивото на несигурност продължава.

Ръководството на Дружеството ще продължи да оценява въздействието на кризата COVID-19 и ще преразглежда финансовите си резултати, съответно ще прави оценка на риска и ще предприема съответните гъвкави действия при управлението на бизнеса за ограничаване на въздействието.

Към датата на този доклад Еврохолд България АД е стабилна бизнес структура със запазени устойчиви пазарни позиции и съхранена оперативна рентабилност, способна да гарантира добра перспектива на своите акционери и партньори в условията на безпрецедентна здравна и икономическа криза.

⇒ Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени и промени в данъчната система касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите.

Сред политическите рискове са успешното продължаване на интегрирането на България в Европейския Съюз (ЕС). След приемането на страната ни в ЕС в началото на 2007 г., бяха наложени икономически реформи, в името на интеграцията на страна ни в Европейски Съюз. В бъдеще икономическият растеж ще зависи от политическата воля за продължаване на икономическите реформи, с цел въвеждането на най-добрите пазарни практики на ЕС в икономически, политически, социален, юридически, финансов план.

Въпреки водената до момента стабилна политика, няма сигурност, че в страната няма да се появят фактори, които да породят обществено и политическо напрежение, да доведат до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия, което може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса. Към настоящия момент политическата обстановка в България не е особено стабилна. Тази нестабилност е породена от проведени през 2021 г. редовни и два предсрочни парламентарни избори за съставяне на правителство, като на последните спечелилата най-много гласове партия, която е новосформирана, успя да състави коалиционно правителство. То обаче се оказа нестабилно и през юни 2022 г. получи вот на недоверие. Страната бе изправена пред нови избори за парламент, които се проведоха през октомври 2022 г. Вътрешнополитическата несигурност продължава с наличието на служебно правителство след последните предсрочни избори през октомври 2022 г., което усложнява процеса на подготовка за присъединяване към еврозоната.

В тази връзка е възможно да настъпят политически и обществени разногласия относно евентуални законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционен климат в страната. Също така към този момент в страната не съществува политическо единомислие относно усложнената геополитическа обстановка в региона от развитието на руско – украинската криза.

Една потенциална политическа нестабилност в страната и в Европа може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството и неговата група, оперативните резултати и финансовото им състояние. Дружеството чрез дъщерните си компании оперира в засегнатите от военния конфликт региони и в този смисъл е уязвимо и за външнополитически рискове и техните ефекти върху икономиката на страната, засегнатите от конфликта региони и Европа като цяло.

Предвид неизвестността от изхода на създалата се динамична политическа и икономическа обстановка, потребителите на този Доклад трябва да отчетат наличието на политически риск съобразно собствените си разбирания и очаквания.

⇒ Риск от високи нива на безработица

Рискът, свързан с безработицата се характеризира със спад на търсенето на работна сила, повлияно от реалното съвкупно търсене в икономиката, в резултат на което намалява реалната покупателна активност на част от икономическите субекти.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Дружеството и неговите дъщерни компании.

По данни на Националния статистически институт (НСИ) за трето тримесечие на 2022 г. са отчетени следните показатели:

Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 – 64 навършени години е 74.7%, като в сравнение с трето тримесечие на 2021 г. се увеличава с 1.8 процентни пункта.

Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години нараства с 2.4 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2021 г. и достига 71.9%.

Коефициентът на безработица е 3.7% или с 0.9 процентни пункта по-нисък в сравнение с трето тримесечие на 2021 година.

Обезкуражените лица на възраст 15 - 64 навършени години са 50.8 хил., или 4.6% от икономически неактивните лица в същата възрастова група.

Източник: www.nsi.bg

⇒ Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Еврохолд.

На 19.11.2022 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива.

Рейтингът на България е подкрепен от нейната силна външна и фискална позиция, спрямо държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния растеж и на публичните финанси в дългосрочен план.

Положителната перспектива отразява плановите за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки политическата нестабилност, от рейтинговата агенция вярват, че властите остават ангажирани с приемането на еврото от 1 януари 2024 г., като рисковете около този срок са свързани главно с изпълнението на конвергентните критерии. Като се има предвид високата несигурност относно бъдещата динамика на инфлацията през следващите две години, рисковете от забавяне на приемането на еврото след 2025 г. се увеличават. Това е балансирано от ясен ангажимент на местно и европейско ниво за ускоряване на процеса.

От Fitch Ratings повишават тяхната прогноза за средногодишната инфлация на 13,1 % през 2022 г. и 9,2 % през 2023 г., съответно от 11,8 % и 6,0% в оценката им през юни. Те очакват инфлацията да остане двуцифрена през първото тримесечие на 2023 г. и да се забави до 5,5 % на годишна база в края на годината.

Източник: www.minfin.bg

На 28.05.2022 г. международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава стабилна.

От рейтинговата агенция очакват, че военният конфликт Русия-Украйна ще причини шок на българската икономика и вследствие на това реалния растеж на БВП през 2022 г. ще се забави до 1,6 % спрямо 4,3 % (в прогнозата им от месец ноември), а бюджетният дефицит ще се удвои до 5 % от БВП. S&P отбелязват, че силните външни и фискалнибаланси на България ще помогнат за смекчаване на този шок, а стабилният приток на трансфери от ЕС ще подкрепи растежа в средносрочен план.

Стабилната перспектива отразява очакванията на S&P, че българската икономика няма да претърпи големи външни или фискални дисбаланси. По-скоро шокът върху икономиката, по линия на военния конфликт, ще бъде временен и икономическият растеж ще се засили от 2023 г., подкрепен от притока на трансфери от ЕС. S&P очакват това да ограничи нарастването на консолидирания държавен дълг, който ще остане нисък в международен план.

Според S&P, българската икономика ще бъде засегната от конфликта в Украйна поради високата инфлация, която ще доведе до намаление на располагаемия доход, по-ниско доверие на бизнеса и потребителите в страната, както и вторични ефекти, произтичащи от по-ниската икономическа активност на най-важните търговски партньори на страната в ЕС. От рейтинговата агенция оценяват, че ситуацията, свързана с прекъснатите доставки на газ от Русия за България, остава управляема поради продължаващите усилия за диверсификация на доставките и оставащите запаси от газ, които са ниски, но все пак достатъчни. Въпреки това, S&P считат, че високите и растящи нива на инфлация представляват предизвикателство за правителството. Увеличава се натискът върху публичните финанси, но нетният държавен дълг остава под 20 % от БВП и осигурява достатъчно пространство за провеждане на политика.

Източник: www.minfin.bg

Предприемането на последователна и дългосрочна икономическа политика в България би било основателна причина за потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната, което от своя страна би имало благоприятно влияние върху икономическата група на Еврохолд изразяващо се във възможностите за финансиране на Групата. В случай на понижаване на кредитния рейтинг на България, вследствие на нестабилно управление на страната, може да има отрицателно влияние върху Групата и върху цената на финансиране, освен в случай, че заемните й споразумения не са фиксирани лихви.

⇒ Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления, допълнително може да предизвика по-висока инфлация в страната.

По данни на НСИ през октомври 2022 г. месечната инфлация е 0,9% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за октомври 2022 г. спрямо октомври 2021 г. е 17.6%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 15.0%, а средногодишната инфлация за периода ноември 2021 - октомври 2022 г. спрямо периода ноември 2020 – октомври 2021 г. е 13.8%.

Според Хармонизиран индекс на потребителските цени през октомври 2022 г. месечната инфлация е 0.6% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за октомври 2022 г. спрямо октомври 2021 г. е 14.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 12.7%, а средногодишната инфлация за периода ноември 2021 - октомври 2022 г. спрямо периода ноември 2020 – октомври 2021 г. е 11,7%

Според индекса на цените за малката кошница през октомври 2022 г. се регистрира увеличение с 1,9% на месечна база и с 19.7% от началото на годината (октомври 2022 г. спрямо декември 2021 г.).

Източник: www.nsi.bg

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Дружеството, тъй като част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на групата Еврохолд.

Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на Дружеството и неговата група, а от там и върху възможността му да обслужва дълговите си позиции.

Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

⇒ Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. На 10 юли 2020 г. Европейската централна банка обяви, че България официално е приета във валутния механизъм ERM II. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева, Като бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Дружеството. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

Дейността на Дружеството не предполага изложеност на значителен валутен риск, защото настоящата емисия облигации е деноминирана в лева и почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

Промените в различните валутни курсове не се отразяваха съществено върху дейността на Дружеството до момента, в който бяха придобити контролни участия в държавите Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Беларус. Финансовите резултати на тези дружества се представят в местната валута, съответно - румънска лея (RON), македонски денар (MKD), украинска гривня (UAH) и грузински лари (GEL), беларуска рубла (BYR), чийто валутен курс се определя почти свободно на местния валутен пазар. Консолидираните приходи на „Еврохолд България“ АД ще бъдат изложени на валутен риск в зависимост от движението на тези валути спрямо еврото.

⇒ **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

⇒ **Рискове, свързани с промени в нормативната уредба. Регулаторен риск**

Резултатите на компанията могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Групата Еврохолд работи в силно регулирана среда в различни европейски държави. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателствата, както и в разминаване в законодателството и регулациите в България и в страните, в които оперира Дружеството, може да има неблагоприятен ефект върху дейността му като цяло, оперативните резултати, както и финансовото му състояние.

⇒ **Риск от засилване на конкуренцията**

Всички сектори, в които оперират дъщерните дружества от Групата Еврохолд, се отличават със среда с висока конкуренция. Бъдещият успех на групата ще зависи от способността на Еврохолд и дъщерните му компании да останат конкурентноспособни в сравнение с другите компании опериращи в дадения пазарен сегмент.

C. МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „Еврохолд България“ АД. Те включват текущ анализ в следните направления:

- пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял;
- активно управление на инвестициите в различните сектори и отрасли;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството и групата с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемост на активите;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи в цялата група;
- ефективно управление на паричните потоци на групово ниво;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- управление на човешките ресурси.

Общото управление на риска е фокусирано върху минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати на Групата. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите и продуктите предлагани от дружествата в Групата на Еврохолд и на привлечения от тях заеман капитал. Извършва се адекватна оценка на пазарните обстоятелства, извършваните в групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на ръководния екип на дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2022 Г.

Всички значими сделки сключени от Еврохолд България АД и неговите дъщерни дружества са оповестени в раздел „Значими събития“ от този консолидиран Доклад за дейността, както и в Приложенията към Междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 24.11.2022 г.

София,
24 ноември 2022

Асен Минчев,

Изпълнителен директор

Милена Генчева,

Прокурист

4

Вътрешна информация
30 юни 2022

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

по чл.7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април относно пазарната злоупотреба

Еврохолд България АД разкрива публично вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета на Европа към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността чрез финансовата медия Екстри Нюз на следния интернет адрес: www.x3news.com, където вътрешната информация е достъпна на следния линк: <http://www.x3news.com/?page=News&unqid=6385a4f499323>.

Публично разкритата вътрешна информация може да намерите и на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД www.eurohold.bg, където същата е достъпна в раздел „Вътрешна информация“ на следния линк: <https://www.eurohold.bg/internal-information-645.html>. Разкритата финансова информация е налична на интернет страницата на Дружеството на следния линк <https://www.eurohold.bg/2022-786.html>.

Ръководството на Еврохолд България АД счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от него и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на инвеститорско решение.

Асен Минчев,

Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

Милена Генчева,

Прокурист на Еврохолд България АД

5

Допълнителна информация
към 30 септември 2022

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

към междинен съкратен индивидуален доклад за дейността за периода 1 януари – 30 септември 2022 г.

съгласно НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

Няма настъпили промени в счетоводната политика на Еврохолд България АД през отчетния период.

2. Информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група

За периода на деветмесечието на 2022 г. са настъпили следните промени в групата предприятия на Еврохолд България АД:

- 2.1. На 17.03.2022 г. Еврохолд България АД увеличи капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноса от EUR 2 000 000.
- 2.2. През втората половина на март 2022 - Енергийният подходинг на Еврохолд България АД - Eastern European Electric Company B.V. (ЕЕЕС), увеличи дела си в ЧЕЗ Разпределение България АД с ново наименование Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад АД) до 98.93% (като придоби допълнителни 207 107 акции или 10.74%) и в ЧЕЗ Електро България АД с ново наименование Електрохолд Продажби АД до 96.76% (като придоби допълнителни 1 379 акции или 27.58%).
- 2.3. На 5.04.2022 г., по партидата на Амиго Лизинг ЕАД в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписана промяна на името му като считано от тази дата наименованието, под което ще осъществява дейността си вече е Финасити ЕАД.
- 2.4. В края на месец април 2022 г. – В Търговския регистър при Агенция по вписванията беше вписана промяна в наименованията на част от енергийните дружества притежавани от Eastern European Electric Company B.V. (дъщерно дружество на Еврохолд България АД), а именно:

Старо наименование	Ново наименование	Ново лого на компанията
ЧЕЗ Разпределение България АД	Електроразпределителни мрежи Запад АД	
CEZ Distribution Bulgaria AD	Electrodistribution Grid West AD (EDG West AD)	

ЧЕЗ Електро България АД CEZ Electro Bulgaria AD	Електрохолд Продажби АД Electrohold Sales AD	 
ЧЕЗ България ЕООД CEZ Bulgaria EOOD	Електрохолд България ЕООД Electrohold Bulgaria EOOD	 
ЧЕЗ Трейд България ЕАД CEZ Trade Bulgaria EAD	Електрохолд Трейд ЕАД Electrohold Trade EAD	 
ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България ЕАД CEZ Information and Communication Technologies Bulgaria EAD	Електрохолд ИКТ ЕАД Electrohold ICT EAD	 

- 2.5.** 11.05.2022 г. - АВТО ЮНИОН АД подписа окончателен договор с М ТРАКС БЪЛГАРИЯ ЕООД за продажба на Стар Моторс ЕООД - официален вносител на автомобили с марката Мазда за България. Към настоящия момент сделката е финализирана, като по силата сключения договор между страните, М ТРАКС БЪЛГАРИЯ ЕООД придоби всички 70 000 дяла, формиращи капитала на Стар Моторс ЕООД, включително и дъщерните му дружества Стар Моторс ДООЕЛ (Северна Македония) и Стар Моторс SH.P.K. (Косово). Новият собственик е вписан в ТР при Агенция по вписванията на 17.05.2022 г.
- 2.6.** 27.05.2022 г. – Еврохолд България АД учреди ново дъщерно дружество с наименование „ЕЛЕКТРОХОЛД ГРИЙН“ ЕООД (ELECTROHOLD GREEN) с капитал 20 000 лева и предмет на дейност: Консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, сделки с недвижими имоти, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически лица в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена изрично от закон. Новоучреденото дружество е вписано в ТР на 27.05.2022 г. с едноличен собственик на капитала Еврохолд България АД.
- 2.7.** На 17.06.2022 г. приключиха търгови предложения от енергийния холдинг на Еврохолд България АД - Eastern European Electric Company B.V. (EEEC) за изкупуване на акциите на миноритарните акционери в двете публични дъщерни компании на енергийната група - Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад АД, с предходно наименование ЧЕЗ Разпределение България АД) и Електрохолд Продажби АД (с предходно наименование ЧЕЗ Електро България АД) са при следните резултати:

Относно Електроразпределителни мрежи Запад АД (с предходно наименование „ЧЕЗ Разпределение България“ АД):

Брой на лицата, приели търговото предложение:

Брой физически лица, приели предложението – 36;

Брой юридически лица, приели предложението – 7;

Общ брой на акциите, които се придобиват от търговия предложител „ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪНЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ“ Б.В. – 6 165 броя.

Предлагана цена на акция: 302,56 лв. (триста и два лева и петдесет и шест стотинки).

Срок за заплащане на цената от Търговия предложителя: до 28.06.2022г., включително
Достигнат от Търговия предложител процент на участие / гласовете в общото събрание
на публично дружество: 99.25 %.

Относно Електрохолд Продажби" АД (с предходно наименование „ЧЕЗ Електро България" АД):

Брой на лицата, приели търговия предложението:

Брой физически лица, приели предложението – 5;

Брой юридически лица, приели предложението – 2.

Общ брой на акциите, които се придобиват от търговия предложител „ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪН ЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ" Б.В. – 37 броя.

Предлагана цена на акция: 28 433,51 (двадесет и осем хиляди четиристотин тридесет и три лева и петдесет и една стотинки).

Срок за заплащане на цената от Търговия предложителя: до 28.06.2022г., включително.

Достигнат от Търговия предложител процент на участие / гласовете в общото събрание на публично дружество: 97.66 %.

- 2.8.** На 30.06.2022 г. Еврохолд България АД сключи договор за продажба на останалата част от автомобилния и лизинговия си бизнес като продаде дъщерните си подхолдингови дружества Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД заедно с притежаваните от тях оперативни компании.

Новият собственик на Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД е Астерион България АД - холдингово дружество, чийто предмет на дейност включва и търговия с автомобили, сервисна дейност и доставка на резервни части.

След придобиването на енергийните дружества на ЧЕЗ Груп в България в средата 2021 г., Еврохолд обяви автомобилния и лизинговия бизнес за неосновни и намерението си за излизане от тези дейности. Целта на Еврохолд е да се фокусира върху стратегическите си бизнеси застраховане и енергетика, подкрепени от управление на активи.

В резултат, Еврохолд успя чрез дъщерните си дружества Авто Юнион и Евролийз Груп да договори и осъществи в няколко сделки продажба на част от основните си оперативни автомобилни компании - Стар Моторс (Mazda), Дару Кар (BMW), Н Ауто (Nissan), Еспас Ауто (Renault) и ЕА Пропъртис (управление на инвестиционни имоти - шоурум и сервис).

Към 30.06.2022 г. Авто Юнион АД притежава Ауто Италия ЕООД и няколко други по-малки дъщерни дружества (предлагащи лимитирани марки автомобили, скутери и мотоциклети, а също така масла, смазочни продукти и бранд решение за горива).

Евролийз Груп АД обединява лизинговия бизнес на Еврохолд, който е органично свързан с автомобилния и включва шест дъщерни дружества, предлагащи финансов лизинг, краткосрочен и дългосрочен наем (оперативен лизинг) на нови и употребявани автомобили в България и Северна Македония.

Към 30.06.2022 г. лизинговия бизнес представен предимно от основните дружества Евролийз Ауто ЕАД (финансов лизинг) и Евролийз рент а кар ЕООД (оперативен лизинг), са с постепенно намаляващ портфейл в следствие на продадените автомобилни компании описани по-горе. Създадената синергия в групата Еврохолд оказва негативно отражение върху лизинговия бизнес след продажбата на основните марки автомобили на Авто Юнион, като най-същественото лизингово дружество Евролийз Ауто на практика загуби най-важния си канал за генериране на портфейл от нов лизингов бизнес, а от там и всякакъв по-нататъшен потенциал за растеж. В потвърждение на това е и намалението на лизинговия портфейл на дружеството в рамките на една година, като от 66 млн. лв. към полугодieto на 2021 г. намаляват до 52 млн. лв. към 30.06.2022 г., а очакванията са в края на отчетната година да спадне до 30 млн. лв.

Сделката по продажба на лизинговия и автомобилния бизнес ще намали значително задължениостта на групата Еврохолд, доколкото лизинговите компании традиционно оперират с висок дял на заемния капитал, а автомобилните компании на оборотен капитал.

В следствие на продажбите, към 30.06.2022 г. от груповата задължениост на Еврохолд отпадат следните дългове:

- на лизинговия бизнес - 39 милиона евро обезпечени задължения (финансиране на лизингови дейности със залог на вземания/автомобили) и 5,4 милиона евро необезпечени задължения (облигации, емитирани от лизинговите компании);
- на автомобилния бизнес - 6 млн. евро обезпечени задължения (оборотен капитал със залог на материални запаси и вземания), 7 млн. евро (емитирани облигации)

към първото полугодие на 2022 г., както и 3 млн. евро обезпечени банкови гаранции.

Това ще подобри цялостната капиталова позиция на Еврохолд, както и ще даде възможност на Холдинга да се фокусира върху стратегическото развитие и осъществяването на инвестиционните планове на застрахователния и енергийния бизнес.

- 2.9.** На 8.9.2022 г. - Енергийният холдинг Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС) увеличи участието си в двете дъщерни компании на енергийната група – „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД (ЕРМ Запад АД) и „Електрохолд Продажби“ АД до 100% от капитала като изкупи всички останали акции на миноритарни собственици. ЕЕЕС придоби допълнителни 14 416 акции на ЕРМ Запад за близо 4.376 млн. лв. (2.237 млн. евро) или 303.55 лв. (155.2 евро) на акция, както и 117 акции на „Електрохолд Продажби“ за 3.412 млн. лв. (1.744 млн. евро) или 29 161.02 лв. (14 909.79 евро) на акция.

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

Не са извършвани други организационни промени в рамките на емитента през отчетния период, освен посочените в предходната т.2.

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата година

Няма публикувани прогнози за 2021 година.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Старком Холдинг АД	130 433 415	50.07%
2.	KJK Fund II Sicav-Sif Balkan Discovery	28 116 873	10.79%
3.	Boston Management and Research, чрез следните фондове, управлявани от него: - Global Opportunities Portfolio, - Global Macro Portfolio, - Global Macro Absolute Return Advantage Portfolio, - Global Macro Capital Opportunities Portfolio.	23 423 351	8.99%
4.	СЛС Холдинг АД	16 485 549	6.33%

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Димитър Стоянов Димитров	200	-
2.	Асен Емануилов Асенов	33 930	0,01%
3.	Велислав Христов	200	-

- 7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно**

Няма висящо съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

- 8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок**

Сделките със свързани лица за отчетния период са оповестени в Приложенията към междинния съкратен индивидуален и в междинния съкратен консолидиран финансов отчет за деветте месеца на 2022 г. Условиата, при които са извършвани сделките, не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.

24.11.2022 г.

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

Милена Генчева,
Прокурист на Еврохолд България АД

6

Приложение 4
30 септември 2022

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

към чл. 12, ал. 1, т. 1, чл. 14 и чл. 21, т. 3, буква "а" и т. 4, буква "а" от НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

за периода 1 януари – 30 септември 2022 г.

1. Няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството

Не е откривано производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

Всички сключени сделки, включително и съществени са оповестени в Приложенията към междинния съкратен индивидуален и междинния съкратен консолидиран финансов отчет за деветте месеца на 2022 г., както и в Междинния съкратен индивидуален и в Междинния съкратен консолидиран доклад за дейността към 30 септември 2022 г.

4. Няма решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие

5. Няма промяна в одиторите на дружеството и причини за промяната

6. Няма образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество

⚡ През втората половина на март 2022 - Енергийният подхолдинг на Еврохолд България АД - Eastern European Electric Company B.V. (EEEC), увеличи дела си в ЧЕЗ Разпределение България АД с ново наименование Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад АД) до 98.93% (като придоби допълнителни 207 095 акции или 10.74%) и в ЧЕЗ Електро България АД с ново наименование Електрохолд Продажби АД до 96.76% (като придоби допълнителни 1 371 акции или 27.42%).

⚡ 11.05.2022 г. - АВТО ЮНИОН АД подписа окончателен договор с М ТРАКС БЪЛГАРИЯ ЕООД за продажба на Стар Моторс ЕООД - официален вносител на автомобили с марката Мазда за България. Към настоящия момент сделката е финализирана, като по силата сключения договор между страните, М ТРАКС БЪЛГАРИЯ ЕООД придоби всички 70 000 дяла, формиращи капитала на Стар Моторс ЕООД, включително и дъщерните му дружества Стар Моторс ДООЕЛ (Северна Македония) и Стар Моторс SH.P.K. (Косово). Новият собственик е вписан в ТР при Агенция по вписванията на 17.05.2022 г.

- 27.05.2022 г. – Еврохолд България АД учреди ново дъщерно дружество с наименование „ЕЛЕКТРОХОЛД ГРИЙН“ ЕООД (ELECTROHOLD GREEN) с капитал 20 000 лева и предмет на дейност: Консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, сделки с недвижими имоти, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически лица в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена изрично от закон. Новоучреденото дружество е вписано в ТР на 27.05.2022 г. с едноличен собственик на капитала Еврохолд България АД.
- На 17.06.2022 г. приключиха търгови предложения от енергийния холдинг на Еврохолд България АД - Eastern European Electric Company B.V. (EEEC) за изкупуване на акциите на миноритарните акционери в двете публични дъщерни компании на енергийната група - Електроразпределителни мрежи Запад АД (ЕРМ Запад АД, с предходно наименование ЧЕЗ Разпределение България АД) и Електрохолд Продажби АД (с предходно наименование ЧЕЗ Електро България АД) са при следните резултати:

Относно Електроразпределителни мрежи Запад АД (с предходно наименование „ЧЕЗ Разпределение България“ АД):

Брой на лицата, приели търговото предложение:
 Брой физически лица, приели предложението – 36;
 Брой юридически лица, приели предложението – 7;
 Общ брой на акциите, които се придобиват от търговия предложител „ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪНЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ“ Б.В. – 6 165 броя.
 Предлагана цена на акция: 302,56 лв. (триста и два лева и петдесет и шест стотинки).
 Срок за заплащане на цената от Търговия предложителя: до 28.06.2022г., включително.
 Достигнат от Търговия предложител процент на участие / гласовете в общото събрание на публично дружество: 99.25 %.

Относно Електрохолд Продажби“ АД (с предходно наименование „ЧЕЗ Електро България“ АД):

Брой на лицата, приели търговото предложение:
 Брой физически лица, приели предложението – 5;
 Брой юридически лица, приели предложението – 2.
 Общ брой на акциите, които се придобиват от търговия предложител „ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪН ЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ“ Б.В. – 37 броя.
 Предлагана цена на акция: 28 433,51 (двадесет и осем хиляди четиристотин тридесет и три лева и петдесет и една стотинки).
 Срок за заплащане на цената от Търговия предложителя: до 28.06.2022г., включително.
 Достигнат от Търговия предложител процент на участие / гласовете в общото събрание на публично дружество: 97.66 %.

- На 30.06.2022 г. Еврохолд България АД сключи договор за продажба на останалата част от автомобилния и лизинговия си бизнес като продаде дъщерните си подхолдингови дружества Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД заедно с притежаваните от тях оперативни компании.

Новият собственик на Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД е Астерион България АД - холдингово дружество, чийто предмет на дейност включва и търговия с автомобили, сервисна дейност и доставка на резервни части.

След придобиването на енергийните дружества на ЧЕЗ Груп в България в средата 2021 г., Еврохолд обяви автомобилния и лизинговия бизнес за неосновни и намерението си за излизане от тези дейности. Целта на Еврохолд е да се фокусира върху стратегическите си бизнеси застраховане и енергетика, подкрепени от управление на активи.

В резултат, Еврохолд успя чрез дъщерните си дружества Авто Юнион и Евролийз Груп да договори и осъществи в няколко сделки продажба на част от основните си оперативни автомобилни компании - Стар Моторс (Mazda), Дару Кар (BMW), Н Ауто (Nissan), Еспас Ауто (Renault) и ЕА Пропъртис (управление на инвестиционни имоти - шоурум и сервис). Към 30.06.2022 г. Авто Юнион АД притежава Ауто Италия ЕООД и няколко други по-малки дъщерни дружества (предлагачи лимитирани марки автомобили, скутери и мотоциклети, а също така масла, смазочни продукти и бранд решение за горива).

Евролийз Груп АД обединява лизинговия бизнес на Еврохолд, който е органично свързан с автомобилния и включва шест дъщерни дружества, предлагащи финансов лизинг, краткосрочен и дългосрочен наем (оперативен лизинг) на нови и употребявани автомобили в България и Северна Македония.

Към 30.06.2022 г. лизинговия бизнес представен предимно от основните дружества Евролийз Ауто ЕАД (финансов лизинг) и Евролийз рент а кар ЕООД (оперативен лизинг), са с постепенно намаляващ портфейл в следствие на продадените автомобилни компании описани по-горе. Създадената синергия в групата Еврохолд оказва негативно отражение върху лизинговия бизнес след продажбата на основните марки автомобили на Авто Юнион, като най-същественото лизингово дружество Евролийз Ауто на практика загуби най-важния си канал за генериране на портфейл от нов лизингов бизнес, а от там и всякакъв по-нататъшен потенциал за растеж. В потвърждение на това е и намалението на лизинговия портфейл на дружеството в рамките на една година, като от 66 млн. лв. към полугодieto на 2021 г. намаляват до 52 млн. лв. към 30.06.2022 г., а очакванията са в края на отчетната година да спадне до 30 млн. лв.

Сделката по продажба на лизинговия и автомобилния бизнес ще намали значително задлъжнялостта на групата Еврохолд, доколкото лизинговите компании традиционно оперират с висок дял на заемния капитал, а автомобилните компании на оборотен капитал.

В следствие на продажбите, към 30.06.2022 г. от груповата задлъжнялост на Еврохолд отпадат следните дългове:

- на лизинговия бизнес - 39 милиона евро обезпечени задължения (финансиране на лизингови дейности със залог на вземания/автомобили) и 5,4 милиона евро необезпечени задължения (облигации, емитирани от лизинговите компании);
- на автомобилния бизнес - 6 млн. евро обезпечени задължения (оборотен капитал със залог на материални запаси и вземания), 7 млн. евро (емитирани облигации) към първото полугодие на 2022 г., както и 3 млн. евро обезпечени банкови гаранции.

Това ще подобри цялостната капиталова позиция на Еврохолд, както и ще даде възможност на Холдинга да се фокусира върху стратегическото развитие и осъществяването на инвестиционните планове на застрахователния и енергийния бизнес.

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлаганите ценни книжа

Всички важни събития за Еврохолд България АД настъпили за периода на деветте месеца на 2022 г., както и до датата на изготвяне на настоящия документ са подробно оповестени в Междинния съкратен консолидиран доклад за дейността към 30 септември 2022 г.

24.11.2022 г.

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

Милена Генчева,
Прокурист на Еврохолд България АД

7

Декларация на отговорните лица

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Асен Минчев – Изпълнителен директор на Еврохолд България АД
2. Милена Генчева – Прокурист на Еврохолд България АД
3. Цветелина Черешарова-Дойчева – финансов контролер на Еврохолд България АД (съставител на финансовите отчети)

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за деветте месеца на 2022 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Еврохолд България АД;
2. Междинният консолидиран доклад за дейността към 30.09.2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Еврохолд България АД, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Декларатори:

1. Асен Минчев
2. Милена Генчева
3. Цветелина Черешарова-Дойчева