

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ

МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ



30 септември 2023

СЪДЪРЖАНИЕ

1 **Междинен съкратен индивидуален** **доклад за дейността към 30 септември 2023**

Оперативен преглед

Значими събития

Резултати от дейността

Преглед на основните рискове

Събития след датата на отчетния период

Сключени съществени сделки със свързани лица

2 **Междинен съкратен индивидуален финансов** **отчет към 30 септември 2023**

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

Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние

Междинен съкратен индивидуален отчет за паричните потоци

Междинен съкратен индивидуален отчет за промените в собствения капитал

3 **Приложения към междинен съкратен** **индивидуален финансов отчет**

4 **Вътрешна информация**

5 **Допълнителна информация**

6 **Приложение 4**

7 **Декларация на отговорните лица**



ОТНОСНО ТОЗИ ОТЧЕТ

Междинният индивидуален финансов отчет на Еврохолд България АД (Еврохолд, Дружество, Холдинг) е изготвен в съответствие с приложимите счетоводни стандарти и дават вярна представа за активите, пасивите, финансовото състояние и резултатите на Дружеството.

Допълнителна информация за Еврохолд България можете да намерите на нашия уебсайт www.eurohold.bg

Еврохолд България АД изготвя и консолидиран годишен отчет, включващ резултатите на дружеството-майка, дъщерните и асоциираните предприятия.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние на групата Еврохолд, потребителите на този междинен съкратен индивидуален отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания отчет на група Еврохолд към същия отчетен период.

1

Междинен съкратен
индивидуален доклад за
дейността - 30 септември 2023

ОПЕРАТИВЕН ПРЕГЛЕД

БИЗНЕС АКЦЕНТИ

Еврохолд България АД

- ✓ водеща независима бизнес група в Централна и Югоизточна Европа (ЮИЕ) с лидерски позиции в застрахователния и енергийния бизнес
- ✓ основна дейност свързана със създаване, придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия
- ✓ собственик на голяма енергийна група в България – групата Електрохолд
- ✓ собственик на голяма независима застрахователна група в ЮИЕ по брутен премиен приход – Евроинс Иншурънс Груп
- ✓ опитен мениджърски екип
- ✓ високо ниво на корпоративно управление в съответствие с най-добрите практики
- ✓ 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

Q3'2023

БИЗНЕС ОПЕРАЦИИ

- 3 бизнес сектора
- 4 дъщерни компании
- 2 специално създадени компании за развитие на енергийния бизнес
 - 17 оперативни компании
 - 13 държави в Европа
 - 9 400 акционера
 - 28 години история

БИЗНЕС АКТИВИ

- ⚡ Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. – енергетика
Дружество обединяващо придобитите през 2021г. енергийни компании
- ⚡ Евроинс Иншурънс Груп АД – застраховане
Дружество обединяващо застрахователният бизнес на групата, опериращ в ЦИЕ и ЮИЕ.
- ⚡ Евро-Финанс АД - инвестиционно посредничество и управление на активи
Лидер по пазарен оборот на Българската фондова борса, Член на Deutsche Börse Group.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

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.

Дружеството 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 участва, както и финансиране на дружества, в които Дружеството участва.

Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специален разрешителен режим, за които да се изискват патенти, лицензи или други разрешителни от регулаторни органи.

С цел оптимизиране на управлението, бизнес процесите и постоянните разходи, Дружеството е структурирало бизнесите си в подхолдингови структури в зависимост от сектора, в който оперират. Еврохолд България АД заедно с дъщерните си подхолдингови дружества и техните оперативни компании образува икономическа група – групата 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 структурирана на три нива:

- ✓ **дружество-майка;**
- ✓ **дъщерни компании; и**
- ✓ **оперативни компании.**

Всяко едно от трите нива има своите конкретни функции, бизнес дейности и цели.

Съществуващи бизнес дейности към 30.09.2023 г.

Дъщерните компании представляват холдингови структури, обединяващи инвестициите на Еврохолд България АД в следните сектори:

- **Енергетика;**
- **Застраховане; и**
- **Финансово-инвестиционен (Инвестиционно посредничество и управление на активи)**

Към 30.09.2023 г. и към датата на този доклад, Еврохолд България АД има участия в 24 компании*

пряко участие	непряко участие
» 4 дъщерни дружества, в т.ч. ✓ две подхолдингови структури (енергетика и застраховане), ✓ две оперативни компании (финанси - инвестиционно посредничество и енергетика)	» 2 специално създадени компании за развитие на енергийния бизнес » 17 оперативни компании (8 енергийни и 10 застрахователни*)

*включително застрахователната компания в Румъния (Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.) – прекратена дейност

НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА СПРЯМО СЪПОСТАВИМИЯ ОТЧЕТЕН ПЕРИОД

Прекратени дейности през 2022 г.

Изцяло прекратени бизнес дейности

- **Автомобили;** и
- **Лизинг**

Считано до 30.06.2022 г. Еврохолд България АД оперираше в бизнес секторите:

- ✓ **Автомобили** (продажба на автомобили и сервизно обслужване) чрез дъщерното си дружество Авто Юнион АД; и
- ✓ **Лизинг** (финансов и оперативен лизинг) чрез дъщерното си дружество Евролийз груп АД.

Прекратени регионални бизнес операции в съществуващи бизнеси

- **Беларус и Русия;**
- **Румъния**

- ✓ На 30 декември 2022 г., Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ), подписа договор за продажбата на дъщерното си застрахователно дружество в Беларус (100% участие) и притежавания от групата 48.61% дял в застрахователна компания в Русия.

Считано от датата на договора (30.12.2022 г.) резултатите на двете застрахователни дружества са преквалифицирани като прекратена дейност.

- ✓ На 17.03.2023 г. румънският застрахователен надзор ASF отне лиценза на румънското застрахователно дружество Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А (виж т. В.2.3 *Настъпили значими събития след датата на баланса*) в резултат на което ръководството на Еврохолд България АД и на Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ) взеха решение за обезценка на инвестицията в баланса на дружествата със стойността на репутацията на румънското дружество към 31.12.2022 г.
На 9 юни 2023 г. съда в Букурещ взе решение за обявяване в несъстоятелност на Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.

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

ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 100о, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Януари

- ✓ Няма настъпили съществени събития

Февруари

- ✓ **На 10 февруари 2023**, Еврохолд България информира обществеността за неправомерни действия на служители на румънския застрахователен надзор срещу румънското застрахователно дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. (Евроинс Румъния) част от групата.

Еврохолд е информирал за тези действия, съответно КФН, и редица компетентни държавни и международни органи и институции.

На интернет сайта на Еврохолд България АД, в секция новини (www.eurohold.bg) може да бъде проследена публикуваната от дружеството информация, както и последващите действия и предприети мерки.

- ✓ **На 17 февруари 2023 г.** - Ръководството на Еврохолд България АД информира обществеността (секция новини на www.eurohold.bg), че въпреки несъгласието си с действията на служители на застрахователния надзор в Румъния срещу местното подразделение на Евроинс с цел да защити дружеството от по-нататъшен регулаторен свръхнатиск, Евроинс Румъния сключи нов презастрахователен договор с презастрахователя на групата – „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД (ЕИГ Ре). Този договор гарантира плащането на всички щети на румънския застраховател и осигурява трансфера на значителна част (87%) от риска в неговия портфейл извън дружеството, при това ретроцедиран при водещи европейски презастрахователи.

- ✓ **На 17 март 2023 г.** - Румънският финансов регулатор ASF взе решение за отнемане на лиценза за застрахователна дейност Евроинс Румъния, част от Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (FGA) за временен администратор на дружеството.

В тази връзка ръководството на Еврохолд направи изявление, че независимо от това, извън Евроинс Румъния, всички други дъщерни дружества и бизнеси на Еврохолд на всички останали 11 пазари, на които те оперират, включително застрахователни и енергийни, работят и ще продължат да работят както обикновено и без никакви проблеми, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове.

От началото на февруари, когато Еврохолд алармира публично за незаконните действия срещу Евроинс Румъния, в рамките на месец и половина ръководството на холдинга предприе всички необходими действия, които да предпазят останалите дружества от групата и да гарантират тяхното стабилно и нормално функциониране, така, че по никакъв начин дейността на останалите компании в групата Еврохолд да не бъде засегната.

В следствие с решението на румънския финансов регулатор срещу Евроинс Румъния, холдингът обяви, че е стартирал процедура по оспорване на това решение във всички компетентни съдилища в Европа и по света.

- ✓ **На 21 март 2023 г.** - Еврохолд поиска връщане на лиценза на Евроинс Румъния.

На пресконференция в Букурещ холдингът предупреди, че решението на ASF за отнемане на лиценза и искането за несъстоятелност води до прекратяване на всички презастрахователни договори на румънската компания, в резултат на което всички щети и искове ще трябва да бъдат платени от Гаранционния фонд (това условие е базисно и стандартно за всеки презастрахователен договор).

Цялото публикувано съобщение, включително и презентацията от пресконференцията може да бъде разгледана в секция новини към съобщението от 21.03.2023 г. в интернет сайта www.eurohold.bg.

Март

- ✓ **На 29 март 2023 г.** - Fitch потвърди за ограничено въздействие на казуса с Евроинс Румъния върху ЕИГ и останалите ѝ дъщерни дружества.
Fitch Ratings, намали оценката си за Евроинс Румъния от "B+" на "CC" и я постави под наблюдение и последващо развитие.
Същевременно, Fitch Ratings оставя непроменени рейтингите на останалите оценявани от нея дружества, които са част от Евроинс Иншурънс Груп АД - ЗД Евроинс АД и презастрахователят ЕИГ Ре АД, както и на самата група. Агенцията единствено ги поставя под наблюдение с негативна перспектива.

Април

- ✓ **На 10 април 2023 г.** - Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР), която е миноритарен акционер в Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), част от Еврохолд България АД, публикува на 5 април на сайта си позиция по казуса с Евроинс Румъния и относно състоянието на румънския застрахователен пазар.
ЕБВР води активни разговори с всички отговорни страни за постигане на решение във връзка със сътресенията на пазара, причинени от отнемането на лиценза на Евроинс Румъния.
ЕБВР желае да помогне за намирането на решение затова заедно с ЕИГ банката отправи предложение към АСФ за намиране на такова решение. Във връзка с това предложение ЕБВР, ЕИГ и АСФ продължават да провеждат конструктивни разговори.

Май

- ✓ Няма настъпили съществени събития

Юни

- ✓ **На 9 юни 2023 г.** съда в Букурещ взе решение за обявяване в несъстоятелност на Евроинс Румъния.
Въпреки това, Еврохолд информира, че Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ) и неговите ключови дъщерни дружества остават напълно капитализирани и жизнеспособни и продължават своите нормални бизнес операции, като осигуряват непрекъснатост на бизнес отношения и стабилна капиталова позиция включително покритие на капиталовото изискване за платежоспособност.
Всички други дъщерни дружества от групата в и извън ЕС остават в пълно съответствие с всички изисквания на местните регулаторни органи.
Еврохолд благодари на всички клиенти, партньори и служители за продължаващата подкрепа през изминалите няколко месеца, през които ЕИГ доказва, че е стабилна и жизнеспособна група, която предоставя надеждни услуги и в момента.
- ✓ **На 21 юни 2023**, една от големите агенции за кредитен рейтинг в света - Fitch Ratings, потвърди дългосрочна оценка 'B' със стабилна перспектива на Еврохолд България АД. В съобщение от агенцията посочват още, че премахват холдинга от списъка им за наблюдение за евентуална негативна перспектива по рейтинга (Rating Watch Negative, RWN).
Оценката на Fitch отразява намаляването на задлъжнялостта на компанията, понижения репутационен риск и отсъствието на опасност от ликвидна криза заради събитията с дъщерната Евроинс Румъния. От Fitch оценяват положително и съгласието на кредиторите и облигационерите на Еврохолд да не предявяват претенции във връзка с казуса с румънското застрахователно дружество, за което същите са се ангажирали писмено, осигурявайки пълна подкрепа за компанията.
От Fitch също така определят резултатите на Еврохолд за 2022 г. като по-добри от очакваните. В резултат, задлъжнялостта на холдинга намалява до по-ниско от предвижданото ниво като от агенцията прогнозира допълнително подобрене на показателя през тази година. За тази тенденция допринася силното представяне на енергийния бизнес на холдинга.
- ✓ **На 12.06.2023 г.** Застрахователната група ЕИГ учреди дъщерно дружество в Румъния PHOENIX MGA SERVICES S.R.L., Румъния. ЕИГ е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на дружеството е: Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението.

Юли

- ✓ Няма настъпили съществени събития

Август

- ✓ **На 7 август 2023**, Fitch Ratings потвърди рейтинг В плюс със стабилна перспектива на Евроинс и премахна наблюдението над компанията
Fitch Ratings, потвърди дългосрочна оценка 'В+' със стабилна перспектива на ЗД Евроинс АД (Евроинс България) - най-голямото дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), част от Еврохолд България АД. Същият рейтинг е присъден и на презастрахователя на групата - ЕИГ Ре АД.
Също така Fitch Ratings посочва, че премахва двете дружества от списъка за наблюдение за евентуална негативна перспектива по рейтинга (Rating Watch Negative, RWN). Това е продиктувано както от техните резултати и представяне, така и от преценката, че бизнесът на дружествата от групата остава стабилен и след напускането на румънския пазар.

Септември

- ✓ Няма настъпили съществени събития

ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Октомври

- ✓ **На 2 октомври 2023**, ЗД Евроинс АД (Евроинс България), част от застрахователната група на Еврохолд - Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), увеличи капитала си с 15 млн. лв. (7.7 млн. евро). Средствата са платени и внесени, като ще бъдат използвани за финансиране на развитието на компанията на чуждестранните пазари, предимно в Гърция и Полша - двата най-големи, на които оперира дружеството извън България.
С увеличението на капитала Евроинс ще подобри допълнително платежоспособността си до ниво, което напълно покрива и дори надвишава апетита за риск на компанията. Също така, Дружеството подсилва капиталовата си позиция и осигурява допълнителни възможности за развитие на бизнеса в Югоизточна Европа.
- ✓ **На 11 октомври 2023**, Еврохолд, дари средства за подпомагане на Спортно-социалното училище на фондация "Реал Мадрид" във Видин.
Над 80 деца от Спортно-социалното училище във Видин, управлявано от фондация „Реал Мадрид“ в сътрудничество с фондация „Приятел на спорта“, получиха безценна подкрепа за каузата на бъдещото им развитие. На благотворителен търг в София, в присъствието на легендата на Реал Мадрид Емилио Бутрагеньо, бяха събрани средства за устойчивост на проекта във Видин и за разглеждане на възможността за откриване на второ спортно и социално училище в България.
Еврохолд, като социално отговорна компания подкрепя българските деца и особено децата в неравностойно положение, лишени от родителски грижи с фокус към здравето, развитието и образованието на децата, за тяхното по-добро бъдеще.

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.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Резултати на индивидуална база

Еврохолд България АД е холдингово дружество, притежаващо значителни инвестиции в дъщерни компании и като такова не извършва самостоятелни и регулярни търговски сделки. Основните (оперативните) приходи на холдинговото дружество имат финансов характер, като най-съществените от тях - печалби от операции с финансови инструменти и последващи оценки се проявяват в различни отчетни периоди и нямат постоянен характер.

Към 30.09.2023 г., Еврохолд управлява портфолио от компании в секторите: енергетика, застраховане, инвестиционно посредничество и управление на активи (финансово-инвестиционни услуги).

Еврохолд България АД има дългосрочен подход към инвестициите си и притежава водещи позиции на пазарите в сегментите в които оперира.

В тази връзка, инвеститорите и заинтересованите лица следва да анализират резултатите от този индивидуален финансов отчет заедно с консолидирания отчет, даващ ясна и пълна представа за резултатите, финансовото състояние, стратегиите и перспективите за развитие на групата Еврохолд.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

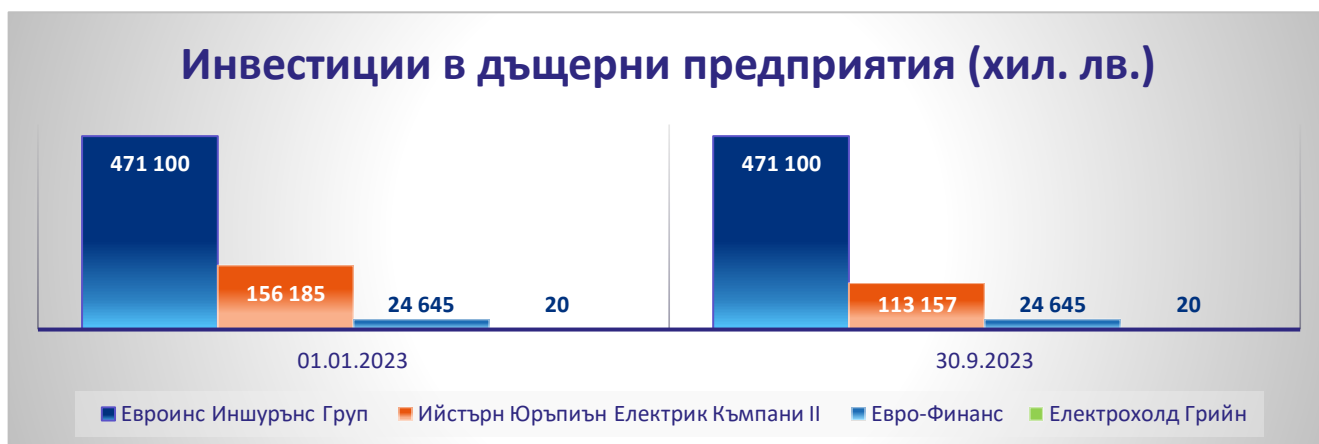
АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

АКТИВИ		Δ	30.09.2023	Δ	2022
		%	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи	Инвестиции в дъщерни предприятия	(6.6%)	608 922	(43 028)	651 950
	Имоти, машини и оборудване, права на ползване	(9.3%)	1 092	(112)	1 204
	Нематериални активи	(100%)	0	(1)	1
Текущи активи	Вземания от свързани лица	0.3%	23 838	79	23 759
	Други вземания	(97.3)%	438	(16 022)	16 460
	Парични средства	(97.2)%	63	(2 175)	2 238
Общо Активи		(8.8)%	634 353	(61 259)	695 612

АНАЛИЗ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ АКТИВИ

» Инвестиции в предприятия



През второ тримесечие на 2023 г. е настъпила промяна в стойността на инвестициите в дъщерното дружество обединяващо енергийните компании. През юни 2023 г. Ръководството на „Еврохолд България“ АД взе решение за връщане на допълнителни капиталови вноски от Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. в размер на 22 млн. евро (43 028 хил. лв.).

» Текущи вземания от свързани предприятия

Стойността на текущите вземания от свързани предприятия се запазва без съществени изменения и възлиза на 23.8 млн. лв. Предимно те представляват вземания от дъщерното застрахователно дружество Евроинс Иншурънс Груп АД и са възникнали по договор за заем и договор за заместване в дълг при следните параметри:

Кредитор	Задължено лице	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 30.06.2023	Дължима главница 31.12.2022	Лихвен процент	Дата на издължаване
Вземане по договор за заем със свързани лица:							
Еврохолд България АД	Евроинс Иншурънс Груп АД	BGN	8 010 000	8 010 000	8 010 000	8.00%	08.11.2023
Вземане по договор за цесия със свързани лица:							
Еврохолд България АД	Евроинс Иншурънс Груп АД	BGN	14 425 523	13 151 505	13 271 064	2.50%	01.01.2024
Обща вземания по заеми/цесии от свързани лица:				21 161 505	21 281 064		

» Други вземания (текущи)

Другите вземания намаляват съществено с над 16 млн. лв. след обезценка. Тяхната стойност в края на периода е 0.4 млн. лв. (2022: 19.2 млн. лв. преди обезценка и 16.5 млн. лв. след обезценка).

Другите вземания в края на 2022 г. представляват предимно вземане по договор за заместване в дълг с трето несвързано лице, при следните параметри:

Кредитор	Задължено лице	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 30.06.2023	Дължима главница 31.12.2022	Дата на издължаване
Еврохолд България АД	Трето - несвързано лице	BGN	21 000 000	18 000 000	18 000 000	03.04.2024

През трето тримесечие на 2023 г. вземането от трето лице е уредено.

Парични средства и парични еквиваленти

Към 30.09.2023 г. паричните средства и парични еквиваленти намаляват от 2.2 млн. лв. в края на 2022 г. до 63 хил. лв.

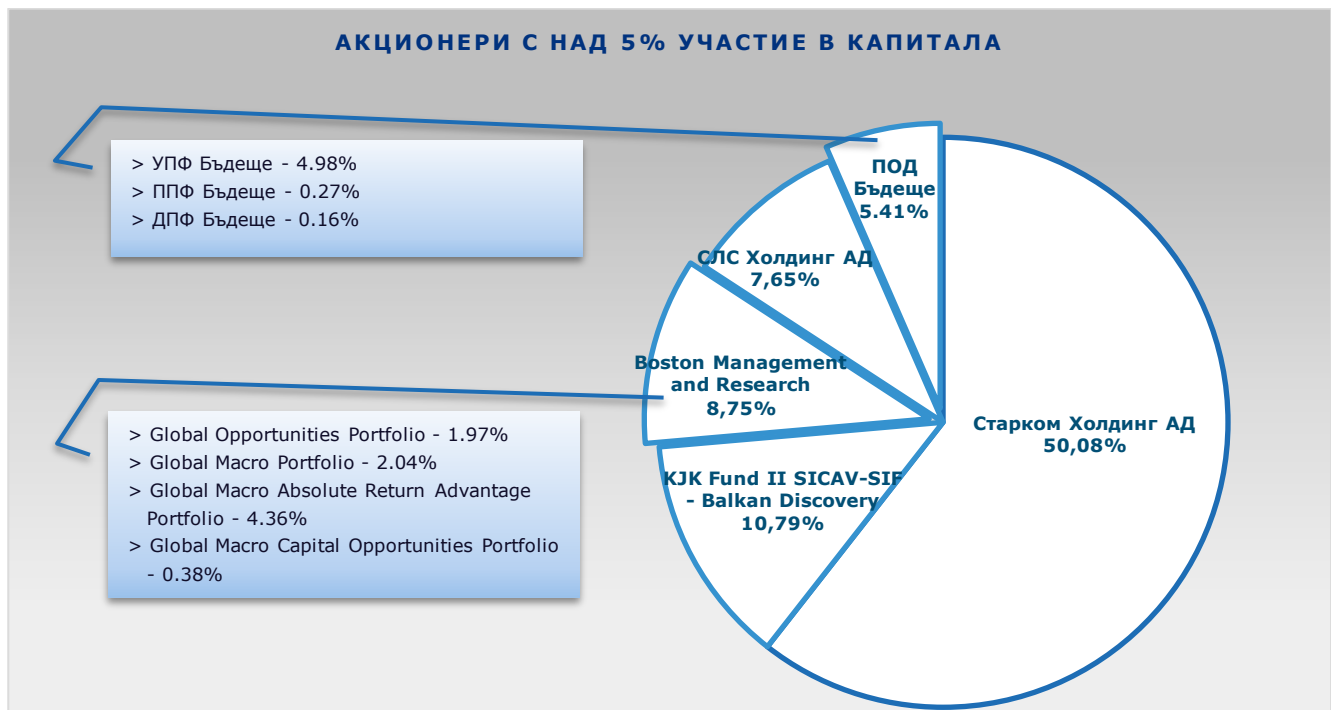
КАПИТАЛ И ПАСИВИ

КАПИТАЛ И ПАСИВИ		Δ	30.09.2023	Δ	2022
		%	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	Акционерен капитал	-	260 500	-	260 500
	Премиен резерв при емитиране на ценни книжа	-	144 030	-	14 030
	Общи резерви	-	7 641	-	7 641
	(Натрупана загуба)/ неразпределена печалба	151.5%	(169 569)	(102 147)	(67 422)
	Загуба за периода	(81.4)%	(18 997)	83 150	(102 147)
Подчинен дълг	Подчинени дългови инструменти	0.2%	8 595	15	8 580
Нетекущи пасиви	Задължения по облигационни заеми	2.2%	239 188	5 077	234 111
	Заеми от финансови и нефинансови институции	91.1%	31 633	15 078	16 555
	Задължения към свързани лица	131.1%	31 888	18 091	13 797
	Други дългосрочни задължения	(12.4)%	1 000	(141)	1 141
Текущи пасиви	Задължения по облигационни заеми	488.0%	9 237	7 666	1 571
	Заеми от финансови и нефинансови институции	(53.7)%	76 469	(88 655)	165 124
	Задължения към свързани лица	(17.1)%	10 860	1 585	9 275
	Търговски задължения	(66.0)%	467	(907)	1 374
	Други краткосрочни задължения	(4.8)%	1 411	(71)	1 482
Общо Собствен капитал и Пасиви		(8.8)%	634 353	(61 259)	695 612

Анализ на капитал и съществените пасиви

» Капитал

Акционерният капитал на Еврохолд остава непроменен в размер на 260.5 млн. лв. Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 260 500 000 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.



През отчетното трето тримесечие на 2023 г. не е настъпила съществена промяна в притежаваните от акционерите с над 5% от акциите на Еврохолд България АД.

Акционерна структура към 30.09.2022 г.:

Акционери	брой акции с право на глас	% от капитала
Общо акционери юридически лица, в т.ч.:	256 362 747	98.41%
>Общо акционери над 5% (юридически лица)	215 371 932	82.68%
>Други юридически лица	40 990 815	15.74%
Общо акционери физически лица	4 137 253	1.59%
Общ брой акции с право на глас	260,500,000	100.00%

Собственият капитал на Еврохолд към 30.09.2023 г. е в размер на 224 млн. лв. като отбелязва намаление от 7.8% спрямо края на 2023 г. във връзка с реализираната загуба за отчетния период.

» Подчинени дългове

Към 30.09.2023 г. Еврохолд България АД има привлечени Подчинени дългови инструменти (неемитирани - капитал от първи ред) в размер на 8 595 хил. лв. (2022: 8580 хил. лв.). Увеличението от 5 хил. лв. е във връзка с начислени лихви за отчетния период.

Подчинените дългове са без определен падеж и заемодателя - 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 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 по договора от 12.08.2021 е в размер на 5% на годишна база върху привлечените парични суми за срока на тяхното реално ползване. Дължимата лихва по договора от 29.11.2022 е в размер на 6% + 3М EURIBOR на годишна база върху привлечените парични суми за срока на тяхното реално ползване.

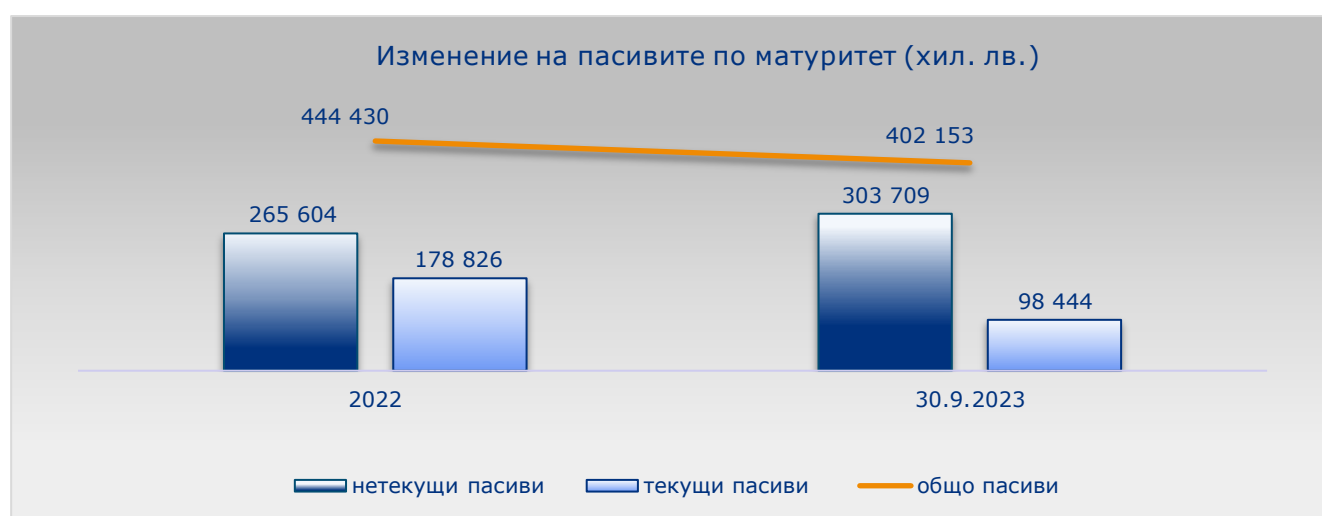
» Пасиви

Пасивите на дружеството (без подчинения дългов капитал) намаляват с 9.5%, като техният размер е 402.2 млн. лв. (2022: 444.4 млн. лв.)

Намалението на пасивите се дължи основно на погасени през периода задължения по заеми от финансови и нефинансови институции.

Анализ на пасивите

Забележка: Представените в графиката по-долу данни са без да се вземат предвид подчинените дългови инструменти в сумата на общите пасиви.



Нетекучите пасиви нарастват с 14.3%. (38.1 млн. лв.), което се дължи основно на следните изменения:

⇒ Ръст в размера на задълженията по облигационни заеми с 2.2% (5.1 млн. лв.).

! Информация за емитираните облигационни заеми е налична в Приложенията към Междинен съкратен индивидуален финансов отчет за първо шестмесечие на 2023 г. (Приложение: 21 Задължения по облигационни заеми).

» Нетекучите задължения по емитирани облигационни заеми нарастват през отчетния период в следствие на извършени сделки с облигации, както следва:

- По договор за заем на финансови инструменти са придобити 2 126 бр. облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, по силата на който дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 135 хил. лв.
- По договор за заем на финансови инструменти са придобити 1 650 бр. облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, по силата на който дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 105 хил. лв.
- Продадени са общо за периода 1 306 бр. изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 63 хил. лв.
- По силата договори за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 1 306 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302. Към 30.09.2022 финансовите взаимоотношения по тези договори не са изцяло уредени.
- По силата на три договор за репо сделки с финансови инструменти са продадени с уговорка за обратно изкупуване съответно 3 766 бр., 2 400 бр. и 1 376 бр. изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302. В резултат на сделките са отчетена загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 329 хил. лв.
- Изкупени са обратно 35 000 бр. собствени облигации с ISIN BG2100002224 и е отчетена загуба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 479 хил. лв.

- По силата договор за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 20 500 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което финансовите взаимоотношения към Цедента по три договора за прехвърляне на вземания и анекси към тях са уредени.
- По силата договор за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 6 000 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което окончателно са уредени финансовите взаимоотношения по сключен договор за покупко-продажбата на Дару Инвест ЕАД (свързано лице до 22.03.2022 г.).
- По силата договори за покупко-продажба на финансови инструменти са изкупени обратно 20 100 бр. собствени облигации с ISIN BG2100002224. В резултат на сделките е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 1 хил. лв.
- Продадени са, общо за периода, 22 944 бр. изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224 и са отчетени загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 57 хил. лв. и печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 4 хил. лв.
- По силата Тристранно споразумение и Споразумение е прехвърлена собствеността на 495 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което частично са уредени финансовите взаимоотношения по сключен договор за покупко-продажбата на акции на Авто Юнион АД.

⇒ **Ръст на нетекущите задължения към финансови институции с 91.1% (15.1 хил. лв.), в следствие на:**

- » Удължаване на падежа на част от усвоения заем към ДжейПи Морган ЕСИ, с което 10 млн. евро (19.7 млн. лв.) са прекласифицирани в дългосрочни задължения. Нетекущата главница е платима на две вноски от по 5 млн. евро съответно през декември 2024 г. и юни 2025 г.
- » Намаление на задълженията по заеми от финансови и нефинансови институции със 4.6 млн. лв. по два заема с Международна Инвестиционна Банка, поради отчитането им в текущи задължения;

⇒ **Ръста на дългосрочните задължения към свързани лица с 131.1% (18.1 млн. лв.)**

- » Дългосрочните задължения към свързани лица са по сключен договор за заем със Старком Холдинг АД при договорен лимит от 40 млн. лв., лихва от 5.5% и падеж 05.05.2025 г. Към 30.09.2023 г. усвоената сума по заема нараства до 31.9 млн. лв. (2022: 13.8 млн. лв.).

Текущите пасиви отбелязват съществено намаление от 44.9% (80.4 млн. лв.), което се дължи основно на следните изменения:

⇒ **Намаление на текущите задължения към финансови институции с 56.3% (95.6 млн. лв.)**

- » От началото на 2023 г. до края на отчетния период Еврохолд България е:
 - а) погасила изцяло заем към Международна Банка за Икономическо Сътрудничество в размер на 23.7 млн. лв. (12.1 млн. евро);
 - б) намалила текущо задължение по заем към ДжейПи Морган ЕСИ в размер на 68.6 млн. лв. (35 млн. евро), като е:
 - > погасила частично задължение в размер на 48.9 млн. лв. (25 млн. евро).
 - > предоговорила 19.7 млн. лв. (10 млн. евро) от остатъчната главница в размер на 29.7 млн. лв. (15.1 млн. евро), в дългосрочно задължение платимо на две вноски с краен падеж юни 2025 г.;
 - в) погасила частично заем към Международна Инвестиционна Банка в размер на 3.3 млн. лв. (1.7 млн. евро)

⇒ **Нарастване на задълженията към облигационни заеми с 488% (7.7 млн. лв.)**

- » Отчетеното нарастване е във връзка с начислени лихви през отчетния период по облигационните заеми. Към 30.09.2023 г. начислените лихви възлизат на 9.2 млн. лв. (2022: 1.6 млн. лв.).

⇒ **Намаляване на размера на задължения по Евро Търговски Книжа (ЕСР) със 6.7% (3.8 млн. лв.).**

- » Към 30.09.2023 г. общия размер на текущите задължения по главници и лихви по Евро Търговски Книжа са в размер на 53.5 млн. лв. (2022: 57.4 млн. лв.). Намалението е следствие на извършена сделка по обратно придобиване на Евро Търговски Книжа (ЕСР) от емисия с ISIN XS2491929290 с номинал 2 500 хил. евро. Емисията е изтеглена поради настъпване на падежа. В края на септември 2023 г., Дружеството има една емисия Евро Търговски Книжа (ЕСР) с ISIN XS2565406654, с матуритет 12.2023 г., годишен лихвен процент – 2.5% и номинал 27 500 хил. евро.

⇒ **Ново задължение - Други текущи задължения към финансови и нефинансови институции в размер на 4.3 млн. лв.**

- » представлява задължение (главница + лихва) по договор за заем на финансови инструменти с дължими от Еврохолд България АД 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 с обща номинална стойност 2 126 хил. евро, годишен лихвен процент – 7.0% и падеж на 05.12.2023.

⇒ **Размерът на задълженията към свързани лица намаляват със 62.9% (4.6 млн. лв.) във връзка с:**

- » погасено задължение към ЗД Евроинс АД в размер на 4.2 млн. лв., възникнало по заем на финансови инструменти е с годишен лихвен процент в размер 7.0% и падеж на 05.12.2023.
- » частично погасяване в размер на 0.5 млн. лв. по договор със Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) за заем на финансови инструменти е с годишен лихвен процент в размер 7.0% и падеж на 05.12.2023.

Структура на задълженията по заеми по вид и характер:

Задължения по заеми	Δ в %	30.09.2023 хил. лв.	Δ хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Подчинени дългови инструменти	0.2%	8 595	5	8 580
Задължения по банкови заеми:	(59.5)%	50 307	(73 987)	124 294
Нетекущи задължения към банки	91.1%	31 633	15 078	16 555
Текущи задължения към банки	(82.7)%	18 674	(89 065)	107 739
Задължения по облигационни заеми:	5.4%	248 425	12 743	235 682
Нетекущи задължения по облигационни заеми:	2.2%	239 188	5 077	234 111
EMTN Programme ISIN: XS1731768302	6.5%	82 749	5 077	77 673
EMTN Programme ISIN: XS1542984288	-	19 558	-	19 558
Облигационен заем с ISIN код BG2100013205	-	58 675	-	58 675
Облигационен заем с ISIN код BG2100002224	-	78 206	1	78 205
Текущи задължения по облигационни заеми:	488.0%	9 237	7 666	1 571
Задължения за лихви по облигационни заеми	488.0%	9 237	7 666	1 571
Задължения към нефинансови институции:	(6.7)%	53 541	(3 844)	57 385
Текущи други заеми (Евро Търговски Книжа - ЕСР)	(6.7)%	53 541	(3844)	57 385
Задължения по заеми към свързани лица:	67.9%	36 887	14 915	21 972
Нетекущи	131.1%	31 888	18 091	13 797
Текущи	(38.9)%	4 999	(3 176)	8 175
Общо сума на задължения по заеми	(11.2)%	397 755	(50 158)	447 913
Нетекущи задължения	14.0%	311 304	38 261	273 043
Текущи задължения	(50.6)%	86 451	(88 419)	174 870

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Еврохолд България АД за периода 1 януари – 30 септември 2023 г. отчита финансов резултат на индивидуална база загуба в размер на 19 мил. лв. (Q3 2022: загуба 31.9 млн. лв.)

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

» Приходи

Приходи от оперативна дейност	Δ в %	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
- Дивиденди	(38)%	1 306	2 102
- Печалби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки	(92)%	64	777
- Приходи от лихви	167%	728	273
- Други финансови приходи	(8)%	14	13
Общо приходи от оперативна дейност	(33)%	2 112	3 165

Анализ на печалбите от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки:

Печалби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки (показани по-долу):

През текущия период на 2023:

- 63 хил. лв. от преценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302
- 1 хил. лв. от преценка на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224.

През съпоставимия период на 2022:

- ✓ 97 хил. лв. печалби от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия свързани с прехвърляне на собствеността на акциите на Авто Юнион АД на трето лице;
- ✓ Печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти включват:
 - 63 хил. лв. печалба от продажбата на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302;
 - 7 хил. лв. печалба от операции с изкупени собствени Евро Търговски Книжа (ECP) с ISIN: XS2430057443;
 - 5 хил. лв. печалба от продажбата на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224;
 - 3 хил. лв. печалба от продажбата на други финансови инструменти;
- ✓ Приходи от преценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност са:
 - 425 хил. лв. от преценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302;
 - 110 хил. лв. от преценка на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224;
 - 67 хил. лв. от преценка на други финансови инструменти.

» Разходи

Разходите по осъществяване на оперативната дейност на Еврохолд са основно свързани с разходи по осъществяване на конкретни текущи проекти, разходи свързани за лихви по привлечени средства усвоени/набрани с цел финансиране дейността на Холдинга и развитието и подпомагането на дъщерните компании от икономическата му група, както и разходи от операции с финансови инструменти и други с финансов характер.

Също така Еврохолд отчита и постоянни разходи за персонал и други външни услуги като наеми на офис помещения, консумативни разходи и други свързани с нормалното протичане и осъществяване на дейността.

Разходи за оперативна дейност	Δ в %	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
- Разходи за лихви	18%	(18 370)	(15 567)
- Загуби от продажба на инвестиции в дъщерни компании, операции с финансови инструменти и последващи оценки	(99.7)%	(47)	(14 837)
- Други финансови разходи	2100%	(616)	(28)
- Разходи за външни услуги	163%	(3 442)	(1 310)
- Разходи за персонал	5%	(709)	(673)
- Разходи за амортизация	(32)%	(163)	(239)
- (Начислена)/Възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	(206)%	2 455	(2 311)
Общо разходи за оперативна дейност	(40)%	(20 892)	(34 965)

Анализ на част от разходите:

Разходи за лихви:

Разходите за лихви нарастват за текущото деветмесечие с близо 2.8 млн. лв. във връзка с усвоено през 2022 г. ново финансиране за развитие на дъщерните дружества и емитиран нов облигационен заем. Разходите за лихви могат да бъдат групирани в три категории в зависимост от финансирането, а именно:

- Лихви по заеми от банки и небанкови финансови институции в размер на 8 млн. лв. като отчитат нарастване от 4.8 млн. лв.;
- Лихви по облигационни заеми в размер на 8.4 млн. лв. – при отчетено намаление от 2.8 млн. лв.;
- Лихви по получени заеми и лизинг от свързани и трети лица в размер на 2 млн. лв. – отчетено е увеличение от 0.8 млн. лв.

Загуби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки (показани по-долу):

През текущия период на 2023:

- ✓ Загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти включват – 9 хил. лв. представляващи такси и комисионни за услуги на инвестиционен посредник;
- ✓ Разходи по договор за замяна на финансови инструменти със ЗД Евроинс АД – 37 хил. лв.

През съпоставимия период на 2022:

- ✓ Загубите от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия включват:
 - 13 465 хил. лв. във връзка с прехвърляне на собствеността на акциите на Евролийз Груп АД на трето лице.
 - 5 хил. лв. във връзка с прехвърляне на собствеността на акциите на Дару Инвест ЕАД на трето лице.

- ✓ Загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти включват:
 - 536 хил. лв. загуба от операции с изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224;
 - 3 29. лв. загуба от операции с изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302;
 - 39 хил. лв. загуба от операции с изкупени собствени Евро Търговски Книжа (ECP) с ISIN: XS2430057443;
 - 6 хил. лв. загуба от операции с други финансови инструменти.
 - 133 хил. лв. такси и комисионни за услуги на инвестиционен посредник.
- ✓ Разходи от преоценки на финансови инструменти включват:
 - 306 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302;
 - 10 хил. лв. от преоценка на обратно изкупени собствени Евро Търговски Книжа (ECP) с ISIN: XS2430057443;
 - 4 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN BG2100002224
 - 4 хил. лв. от преоценка на други финансови инструменти .

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Паричните потоци за деветмесечието на 2023 г. са формирани главно от финансовата и инвестиционна дейност на Дружеството свързана с реструктурирането на дългосрочните дългове, както и при акумулирането на свободните парични средства от дъщерни предприятия и насочването им към финансиране на текущата и инвестиционна дейност на други дъщерни предприятия.

Анализ на паричните потоци

Парични потоци	Δ в %	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
- Нетен паричен поток от оперативна дейност	785%	12 877	(1 879)
- Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	306%	44 277	(21 483)
- Нетен паричен поток от финансова дейност	354%	(59 329)	23 355
Нетни парични потоци		(2 175)	(7)
- Ефект от очаквани кредитни загуби	-	-	-
- Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1846%	2 238	115
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	(42)%	63	108

БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

Извършените от Дружеството безналични операции за деветмесечието на 2023 г. и 2022 г. могат да бъдат проследени в приложение 27. „Безналични сделки“ от Приложенията към междинния съкратен индивидуален финансов отчет за първите девет месеца на 2023 г.

СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (дъщерни предприятия и други свързани лица под общ контрол)

Извършените от Дружеството сделки със свързани лица за първо шестмесечие на 2023 г. и 2022 г. могат да бъдат проследени в бележка 29.1.1. „Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица под общ контрол“ от Приложенията към междинния съкратен индивидуален финансов отчет за първото шестмесечие на 2023 г. Сделките с ключов управленски персонал са налични в бележка 29.1.2. от същия документ.

СЪДЕБНИ ДЕЛА

Към 30.09.2023 г. срещу Дружеството няма заведени съществени съдебни дела.

ПОРЪЧИТЕЛСТВА И ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдължник/гарант по получени заеми на свързани лица както следва:

Бизнес направление	Вид свързаност	Размер в EUR'000 към 30.06.2023	Размер в BGN'000 към 30.06.2023	Размер в EUR'000 към 31.12.2022	Размер в BGN'000 към 31.12.2022	МАТУРИТЕТ НА ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ 30.06.2023 (EUR'000)					
						2023	2024	2025	2026	2027	след 2027
Енергиен подхолдинг											
Корпоративна гаранция за плащане	Свързани лица	3 500	6 845	3 500	6 845	3 500		-	-	-	-
Кредити за оборотни средства	Свързани лица	20 902	40 881	19 238	37 626	-	-	-	20 902	-	-
Корпоративна гаранция във връзка с придобиване	Свързани лица	220 000	430 283	220 000	430 283	-	-	-	-	220 000	-
Застрахователен подхолдинг											
Облигационен заем	Свързани лица	-	-	10 000	34 622	-	-	-	-	-	-
Крайна компания-майка											
Банкови кредити за инвестиционни и цели	Свързани лица	5 000	9 779	5 000	9 779	-	5 000	-	-	-	-
Група лизингови дружества*											
За финансиране на лизингова дейност	Свързани лица до 30.06.2022	19 408	37 959	21 891	42 815	2 031	7 209	5 086	3 845	1 107	130
Група автомобилни дружества*											
Кредити за оборотни средства	Свързани лица до 30.06.2022	5 186	10 143	4 788	9 365	2 117	523	523	523	523	977
ОБЩО:		273 996	535 890	284 417	571 335	4 148	16 232	5 609	25 270	221 630	1 107

* Еврохолд България АД продава дружествата от автомобилен и лизингов сегмент през 2022 г. Очаква се новите собственици да встъпят като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

Във връзка с финансиране като част от пакетна сделка е учреден залог на 35% акции на дъщерно дружество.

Във връзка с сключен договор за финансиране от финансова институция е учреден залог на дялове на дъщерно дружество.

Във връзка с сключен договор за финансиране от кредитна институция през 12.2022 г. е учреден залог на дялове на дъщерно дружество и залог на облигации.

Дружеството е гарант по издадени банкови гаранции **, както следва:

Дружество от:	Размер в EUR'000 към 30.06.2023 г.	Размер в BGN'000 към 30.06.2023 г.	Размер в EUR'000 към 31.12.2022 г.	Размер в BGN'000 към 31.12.2022 г.	МАТУРИТЕТ НА ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ 30.06.2023 (EUR'000)
Автомобилен подхолдинг (свързано лице до 30.6.2022)	2 050	4 009	2 050	4 009	2.2024
Автомобилен подхолдинг (свързано лице до 30.6.2022)	1 714	3 352	1 800	3 520	12.2024
ОБЩО:	3 764	7 361	3 850	7 529	

** Еврохолд България АД продава дружествата от автомобилен и лизингов сегмент през 2022 г. Очаква се новите собственици да встъпят като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

Гарантирани задължения на Дружеството от свързани лица, както следва:

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 31.03.2023 г. в оригинална валута	Падеж
Евроинс Иншурънс Груп АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	70 000 000	07.2026 г.
Евроинс Иншурънс Груп АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	10 000 000	12.2026 г.
Евроинс Иншурънс Груп АД <i>Учредени залог на акции на дъщерно дружество и залог на дългови ценни книжа</i>	EUR	Заем от кредитна институция	15 084 000	06.2025 г.

Учредени гаранции в полза на Дружеството:

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 31.03.2023 г. в оригинална валута	Падеж
Милена Милчова Генчева, Прокурист	BGN	Гаранция за управление	3 330	03.2024 г. *

*Автоматично преподновяване с 1 г.

ПРЕГЛЕД НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

В този раздел са описани нашите съществени рискове, включително как ние ги управляваме. В случай, че някой от описаните в този раздел рискове настъпи дори частично или в комбинация с други рискови фактори или обстоятелства, това може да има значителен негативен ефект върху Дружеството.

Бъдещите резултати от дейността на Дружеството могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на описаните тук рискове. Предвид динамичната към този момент макроикономическа среда е възможно да настъпят и други рискове и/или несигурни събития, които понастоящем не са известни или такива, които да не сме в състояние да оценим или се считат за несъществени към този момент и които рискове да могат да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството.

Обръщаме внимание, че „Еврохолд България“ АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества, в тази връзка финансовото състояние на Дружеството, оперативните резултати и перспективите му за развитие са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества. Всеки бизнес сектор, включително и сегментите в които ние оперираме са обект на общи рискове, като промени в макроикономическата среда, социални, политически, финансови, регулаторни и законодателни промени. Нашите основни рискове и несигурност са тези, които могат да окажат най-голямо въздействие върху нашите групови ключови приоритети.

а) 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 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: „енергиен“, „застрахователен“ и „инвестиционно посредничество и управление на активи“.

Влиянието на отделните рискове на дъщерните компании е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на Еврохолд.

Основните дейности на Холдинга се осъществяват чрез дъщерните му дружества, което означава че финансовите му резултати са пряко свързани с финансовите резултати и тенденциите за развитие на бизнес единиците от икономическата му група.

Наличието на дружества в портфейла, 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.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Еврохолд

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Еврохолд зависят от стратегията, избрана от ръководството 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 управлението на Еврохолд

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството могат да бъдат:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на Дружеството и Групата като цяло, както от ръководството, 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.

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.

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. Дружеството инвестира привлечените средства в дъщерните си дружества с цел финансиране на техни проекти, като използва различни инструменти - предимно увеличение на капитал или предоставяне на заеми. Отделно от това, „Еврохолд България“ АД регулярно следи капиталовата структура на всяко дружество и предприема действия за поддържането на регулаторните капиталови изисквания за всеки бизнес сегмент чрез увеличение на акционерния им капитал.

Риск от липса на ликвидност

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 цели да осигури необходимия ликвиден ресурс, за посрещане на настъпили 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

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: а) поемане на риск за постигане на ниска доходност от лихви по предоставено вътрешно-групово финансиране; б) при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки съществува риск 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.

б) 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: световната икономическа криза; 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; 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 освен в България и в редица 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 през 2022 г. и към датата на изготвяне на този Доклад

Пандемията Covid-19

Към настоящия момент сме свидетели на макроикономически риск породен в началото 2020 г. от мащабите и разпространението на пандемията от коронавирус (Covid-19), която засегна целия свят и драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Пандемията от Covid-19 съществено забави в края на първо и през цялото второ тримесечие на 2020 г. голяма част от растежа световната икономика, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата за справяне с пандемията, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. Това възпрепятства в голяма степен производствения процес в резултат на нарушени вериги на доставките и намали вътрешното и външното търсене. Затягане на ограничителните мерки в отговор на значителното увеличение на броя на заразените с коронавирус (Covid-19) в различните държави доведе до спад на икономическата активност. 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. и началото на 2022 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. Пазарът на труда също имаше благоприятно развитие, а безработицата продължи да намалява. Банковата система остана стабилна, добре капитализирана, с високи нива на ликвидност, покриващи изискванията на регулаторните органи.

Към момента несигурността и рисковете за икономиката все още съществуват. Последната вълна от коронавируса развила се активно в началото на 2022 г. доведе до ново 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 отслабна с течение на времето, включително и забавянето на възстановяването не продължи дълго, предвид затихването на последната вълна и премахването на ограничителните мерки.

В бъдеще евентуални нови вълни на зараза, съответно наложени противоепидемични мерки и продължителен недостиг на персонал биха могли да попречат на възстановяването / или биха довели до ново влошаване на икономическата активност. Те биха могли също така да забавят функционирането на критичните вериги на доставки за по-дълъг период от време. 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.

Освен общите за всички икономически субекти въздействия, които оказва пандемията, тя не влияе пряко върху съществуващите към момента бизнеси на дружествата от групата Еврохолд. В периода на нейната проява тя оказва влияние единствено върху бизнесите от автомобилното и лизинговото направление, които бяха продадени средата на 2022 г. В този смисъл евентуални нови вълни от разпространение на COVID-19, не биха оказали съществени сегментни влияния върху енергийния, застрахователния и финансово-инвестиционния бизнес в групата. На този етап оценката на ръководството относно пиковите периоди на пандемията 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. Ръководството продължава да следи за нови прояви и ефекти на пандемията за предприемане на превантивни мерки и решения с цел да се запази здравето на работещите и да минимизира влиянието на кризата предизвикана от COVID-19.

Военни действия на територията на Украйна

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. Този конфликт започна в момент, в който световната икономика, включително и на България набираше скорост след пика на кризата от Covid-19 и поставя под въпрос досегашните прогнози за икономически растеж на Европа и в частност на България. 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 породиха 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 изцяло оценени към този етап на развитие, но индикират за изключително сериозни ценови ефекти върху цялостната глобална икономика, съществен ръст на инфлацията, и затруднение при доставка на енергийни ресурси. Други проявени ефекти от началото на военните действия са: спад на икономическият растеж, риск от хуманитарна криза във връзка с бежанска вълна на украински граждани, несигурна международна среда, проблеми с газовите доставки и съществен ръст на цените на газта, скок на цените при търговия с електроенергия, горивата и други нефтени продукти, затруднена веригата на доставките, поради ограничителни и логистични проблеми, силна волатилност на фондовите пазари под натиска на колебанията на пазари на горива и други основни ресурси, увеличени лихвени проценти, разклатена банкова система и др.

Ако конфликтът търпи продължително развитие, икономическите щети ще бъдат значими за всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС, включително и секторите и регионите в които групата Еврохолд оперира. 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 с цел взимане на мерки, решения и конкретни действия за смекчаване на влиянията върху групата. „Еврохолд България“ АД чрез дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава инвестиции в две застрахователни компании в Украйна, а до края на 2022 г. една в Беларус и една с малцинствено участие в Русия.

Ръководството на Еврохолд оказва съдействие и подкрепя на персонала в Украйна и техните близки. През първата половина на март „Евроинс Иншурънс Груп“ АД евакуира успешно 80 свои служители, техни близки и роднини от Украйна в България. Украинските граждани са настанени във ваканционно селище на българското Черноморие, където им е осигурен подслон, храна и медицинска помощ. Част от евакуираните служители продължават да изпълняват служебните си ангажменти дистанционно в специално оборуудвана с необходимата техника зала.

В края на 2022 г. ръководството на Еврохолд България и на дъщерния Евроинс Иншурънс Груп взеха решение за освобождаване на застрахователната група от участието ѝ в компаниите в Беларус и Русия (асоциирано участие). На 30 декември 2022 г., Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ), подписа договор за продажбата на двете компании, като считано от датата на договора ЕИГ и Еврохолд няма да консолидират резултатите на тези дружества в своя отчет. До датата на сделката ЕИГ притежаваше 100% от капитала на дружеството в Беларус и 48.61% от това в Русия. Тези участия добавяха незначителни стойности към консолидираните резултати на фона на Актива на застрахователния

подхолдинг и Актива на Еврохолд България АД. Бизнесът на ЕИГ в двете държави формираше под 1% от приходите на застрахователната група за 2022 г.

Макроикономическа прогноза

Според последния Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8/2022 – Световната икономика забавя темпа си на развитие при продължаващата геополитическа несигурност, особено вследствие на необоснованата война на Русия срещу Украйна, както и при повсеместното затягане на условията за финансиране. Докато икономическите последици от войната в Украйна продължават да се проявяват и да стимулират силния инфлационен натиск, показателите за доверието на потребителите и бизнеса остават слаби, като реалните разполагаеми доходи намаляват и нарастващият натиск върху разходите ограничава производството. Отрицателните икономически последици се очаква да бъдат частично смекчени чрез мерките на фискалната политика. В средносрочен план с възстановяването на баланса на енергийния пазар се очаква несигурността да намалее и реалните доходи да се подобрят. В резултат на това се очаква икономическият растеж да тръгне нагоре, подкрепен от засилващото се външно търсене и отстраняването на оставащите затруднения с доставките и въпреки по-неблагоприятните условия за финансиране. Пазарът на труда се очаква да остане сравнително устойчив при предстоящата умерена рецесия. Като цяло, средногодишният растеж на реалния БВП се очаква значително да се забави – от 3,4% през 2022 г. до 0,5% през 2023 г., след което да се ускори до 1,9% през 2024 г. и до 1,8% през 2025 г.

В Макроикономическата прогноза на БНБ от Декември 2022 г. очакванията за растежът на реалния БВП през 2023 г. е да се забави съществено до 0.4%, което ще се определя най-вече от преминаването от положителен към отрицателен принос на изменението на запасите в икономиката. Очаква се растежът на икономическата активност да се ускори до 3.2% през 2024 г., което ще се дължи главно на формирането на нисък положителен принос на нетния износ поради възстановяването на растежа на износа на стоки. Прогнозата за годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е тя да се забави до 4.2% в края на 2023 г. като средно за годината очакванията са инфлацията да възлезе на 7.0%, като в краткосрочен план натискът върху производствените цени, произтичащ от фактори, като реализираните се увеличения на цените на суровините и недостига на предлагане и на работна ръка, ще продължи да се отразява върху потребителските цени. Прогнозата за инфлацията в края на 2024 г. е тя да се забави до 3.3%, следвайки низходящата динамика на цените на храните и енергийните суровини на международните пазари.

Източник: www.bnb.bg

„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.

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 се прояви през април 2021 г. от когато страната е изправена пред невъзможност да сформира редовно и стабилно правителство. Вътрешнополитическата несигурност продължава със назначено служебно правителство към настоящия момент. Това допринесе и за изоставане с подготовката на България за присъединяване към еврозоната, поради което същото се отлага на този етап. Към настоящият момент в страната отново предстоят парламентарни избори.

Предвид настоящата политическа обстановка, в страната е възможно е 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.

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.

Кредитните рейтинги служат за база за измерване и определяне на кредитния риск на дадена държава. Последните присъдени кредитни рейтинги на България са следните:

На 13.05.2023 г. Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива.

Според агенцията, рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки поредицата от предсрочни парламентарни избори през последните две години, от рейтинговата агенция вярват, че ключовите политически партии остават ангажирани с приемането на еврото. Според Fitch Ratings, необходимите законодателни изменения трябва да бъдат приети след като политическата среда се стабилизира, като рисковете около датата за влизане в еврозоната са свързани главно с изпълнението на критерия за ценова стабилност. .

Източник: www.minfin.bg

На 04.02.2023 г. международната рейтингова агенция Moody's потвърди дългосрочния рейтинг на България в чуждестранна и местна валута Baa1 със стабилна перспектива.

Потвърждаването на рейтинга Baa1 на България балансира следните ключови фактори: 1) Очакванията на Moody's, че енергийна криза в Европа няма да отслаби съществено икономическата и фискалната позиция на страната. 2) Подкрепата за кредитния профил на България, произтичаща от перспективата за приемане на еврото, въпреки риска от забавяне на приемането след 2024 г. 3) Рисковете за ефективността и напредъка на правителството по ключови приоритети, произтичащи от продължителния вътрешнополитически застой в страната.

Стабилната перспектива отразява очакванията на Moody's за относително слаба флукутация на основните икономически и фискални показатели на страната през следващите 12 до 18 месеца. Тя

също така отразява баланса на рисковете между потенциалните отрицателни ефекти върху кредитния профил, произтичащи от политическата ситуация в страната, и потенциалните положителни ефекти от евентуалното приемане на еврото.

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 са с 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 и хранителните продукти могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи, каквито понастоящем са налични или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления или форсмажорни обстоятелства, допълнително може да предизвика по-висока инфлация в страната.

По данни на НСИ според индекса на потребителските цени (ИПЦ) месечната инфлация през септември 2023 г. е -0.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2023 г. спрямо септември 2022 г. е 6.3%. Инфлацията от началото на годината (септември 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 3.6%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2022 - септември 2023 г. спрямо периода октомври 2021 - септември 2022 г. е 12.4%.

Според ХИПЦ през септември 2023 г. месечната инфлация е -0.3% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2023 г. спрямо септември 2022 г. е 6.4%. Инфлацията от началото на годината (септември 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 4.2%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2022 - септември 2023 г. спрямо периода октомври 2021 - септември 2022 г. е 10.8%.

Според индекса на цените за малката кошница през септември 2023 г. е регистрирано увеличение с 0.5% на месечна база и увеличение с 3.7% от началото на годината (септември 2023 г. спрямо декември 2022 година).

Източник: www.nsi.bg

Съгласно Макроикономическата прогноза на БНБ от Декември 2022 г. годишната инфлация се очаква да се забави до 4.2% в края на 2023 г. и до 3.3% в края на 2024 г. Въпреки очакваното забавяне на инфлацията в края на 2023 г., средно за 2023 г. тя се очаква да остане висока (7.0%), тъй като в краткосрочен план натискът върху производствените цени, включително поради минали увеличения на цените на суровините, ограниченото предлагане и недостига на работна ръка, ще продължи да се отразява върху потребителските цени.

Източник: www.bnb.bg

Като цяло 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.

Въпреки това моментната геополитическа обстановка в Европа създава предпоставки перспективите за инфлацията в еврозоната да станат много несигурни и зависят в решаваща степен от развитието на военния конфликт, от въздействието на актуалните санкции и евентуални по-нататъшни мерки.

Предвид това, потребителите на този Доклад би трябвало добре да осмислят и отчетат 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, което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути. Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Компанията. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути.

Предвид приетата политика от страна на правителството и БНБ, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната. Очакванията са България да се присъедини към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд при който българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. В Националния план за въвеждане на еврото в България са описани принципите, институционалната и правно-нормативната рамка за приемане на еврото, както и основните дейности за успешното въвеждане на еврото от 1 януари 2024 година. Документът разглежда всички важни оперативни дейности и мерки, които участниците в подготовката за въвеждането на еврото – частният, публичният сектор и гражданите – следва да извършват като част от процеса по въвеждането на еврото.

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

Съществени промени в различните валутни курсове на дъщерните дружества извън България – опериращи в Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия и Беларус, македонски денар (MKD), украинска гривня (UAH), грузински лари (GEL) и беларуска рубла (BYR), чийто валутен курс се определя почти свободно на местния валутен пазар биха имали съответното отражение в груповите резултати на Еврохолд. 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. Настоящата тенденция е към поетапно повишаване на лихвените нива от Централните банки.

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 последни данни на НСИ, коефициентът на безработица през второто тримесечие на 2023 г. е 4.6%, или с 0.1 процентни пункта по-висок в сравнение с второто тримесечие на 2022 година. Безработните лица през второто тримесечие на 2023 г. са 141.0 хил., от които 75.1 хил. (53.3%) мъже и 65.9 хил. (46.7%) жени. Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 73.7%, като в сравнение с второто тримесечие на 2022 г. се увеличава с 0.3 процентни пункта.

Източник: www.nsi.bg

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 и неговата Група, може да има неблагоприятен ефект върху дейността му като цяло, оперативните резултати, както и финансовото му състояние.

Финансов риск

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

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.

с) 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. Извършва се адекватна оценка на пазарните обстоятелства, на привлечения заеман капитал, инвестициите 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 ПЪРВИТЕ ДЕВЕТ МЕСЕЦА НА 2023 г.

Всички сключени сделки със свързани лица включително и съществени такива са оповестени в настоящия доклад и в Приложенията към междинния съкратен индивидуален финансов отчет за първите девет месеца на 2023 г.

23 октомври 2023 г.

АСЕН МИНЧЕВ

Изпълнителен директор

Милена Генчева

Прокурист

Междинен съкратен индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за първите девет месеца на 2023 г.

		30.09.2023	30.09.2022
	Приложение	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от оперативна дейност			
Приходи от дивиденди	3	1 306	2 102
Печалби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки	4	64	777
Приходи от лихви	5	728	273
Други финансови приходи	6	14	13
		2 112	3 165
Разходи за оперативна дейност			
Разходи за лихви	7	(18 370)	(15 567)
Загуби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки	8	(47)	(14 837)
Други финансови разходи	9	(616)	(28)
Разходи за външни услуги	10	(3 442)	(1 310)
Разходи за персонала		(709)	(673)
Разходи за амортизация	14.1, 14.2	(163)	(239)
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	11	2 455	(2 311)
		(20 892)	(34 965)
Загуба от оперативна дейност		(18 780)	(31 800)
Други (разходи) / приходи, нетно	12	(217)	(61)
Загуба за периода		(18 997)	(31 861)
Общо всеобхватна загуба за периода		(18 997)	(31 861)

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Еврехолд България АД на 23.10.2023 г.

Съставил: _____ Подписани от името на
Управителен съвет: _____

/Салих Трампов/

/Кирил Бошов/

/Асен Минчев/

Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние
към 30 септември 2023 г.

		30.09.2023	31.12.2022
	Приложение	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	608 922	651 950
Имоти, машини и оборудване	14.1	1 092	1 204
Нематериални активи	14.2	-	1
		610 014	653 155
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	15	23 838	23 759
Други вземания	16	438	16 460
Пари и парични еквиваленти	17	63	2 238
		24 339	42 457
ОБЩО АКТИВИ		634 353	695 612

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Еврохолд България АД на 23.10.2023 г.

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

/Салих Трампов/

/Кирил Бошов/

/Асен Минчев/

**Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние
към 30 септември 2023 г. (продължение)**

		30.09.2023	31.12.2022
	Приложение	хил. лв.	хил. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	18.1	260 500	260 500
Премиен резерв при емитиране на ценни книжа	18.2	144 030	144 030
Общи резерви	18.2	7 641	7 641
(Натрупана загуба)/неразпределена печалба		(169 569)	(67 422)
Загуба за годината		(18 997)	(102 147)
Общо собствен капитал		223 605	242 602
Подчинени дългови инструменти	19	8 595	8 580
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	21	239 188	234 111
Заеми от финансови и нефинансови институции	20	31 633	16 555
Задължения към свързани лица	22	31 888	13 797
Други дългосрочни задължения	23	1 000	1 141
		303 709	265 604
Текущи пасиви			
Заеми от финансови и нефинансови институции	22	76 469	165 124
Задължения по облигационни заеми	21	9 237	1 571
Задължения към свързани лица	25	10 860	9 275
Търговски задължения	24	467	1 374
Други краткосрочни задължения	26	1 411	1 482
		98 444	178 826
Общо пасиви и подчинени дългови инструменти		410 748	453 010
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		634 353	695 612

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Еврохолд България АД на 23.10.2023 г.

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

/Салих Трампов/

/Кирил Бошов/

/Асен Минчев/

		30.09.2023	30.09.2022
	Приложение	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност			
Загуба преди данъчно облагане		(18 997)	(31 861)
Коригирана с:			
Амортизации		163	239
Приходи от лихви	5	(728)	(273)
Разходи за лихви	7	18 370	15 567
Приходи от дивиденди		(1 306)	(2 102)
Загуби от продажба на инвестиции, нетно		46	14 338
(Печалби) от преоценка на инвестиции, нетно		(63)	(278)
Ефект от промяна на валутните курсове		4	6
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно		(2 455)	2 311
Корекции в оборотния капитал:			
Увеличение/Намаление на търговските и други вземания		16 600	1 609
<i>в т.ч. Постъпления от цесия</i>		<i>15 300</i>	-
(Намаление)/увеличение на търговските и други задължения, други корекции		1 243	(1 435)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		12 877	(1 879)
Инвестиционна дейност			
Покупка на инвестиции		-	(25 949)
Върната допълнителна капиталова вноска	13.1.2	43 028	-
Предоставени заеми		-	(867)
Постъпления/(плащания) на заеми		(57)	757
Постъпления от лихви от предоставени заеми		-	2 474
Постъпления от дивиденди		1 306	2 102
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		44 277	(21 483)
Финансова дейност			
Постъпления от привлечени средства		29 145	240 021
Изплащане на привлечени средства		(77 505)	(209 461)
Изплащане на лихви и комисиони по заеми		(10 602)	(9 569)
Изплащане на задължения по лизингови договори		(193)	(214)
Други плащания за финансова дейност		(174)	2 578
Нетен паричен поток от финансова дейност		(59 329)	23 355
Нетни парични потоци		(2 175)	(7)
<i>Ефект от очаквани кредитни загуби</i>		-	-
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	17	2 238	115
Пари и парични еквиваленти в края на периода	17	63	108

/Асен Минчев/

**Междинен съкратен индивидуален отчет за промените в собствения капитал
към 30 септември 2023 г.**

	Акционерен капитал	Премиен резерв	Общи резерви	Неразпреде- лена печалба /(натрупана загуба)	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2022 г.	260 500	7 641	144 030	(67 422)	344 749
Загуба за периода	-	-	-	(31 861)	(31 861)
Общо всеобхватна загуба за периода	-	-	-	(31 861)	(31 861)
На 30 септември 2022 г.	260 500	7 641	144 030	(99 283)	312 888
На 1 януари 2023 г.	260 500	144 030	7 641	(169 569)	242 602
Загуба за периода	-	-	-	(18 997)	(18 997)
Общо всеобхватна загуба за периода	-	-	-	(18 997)	(18 997)
На 30 септември 2023 г.	260 500	144 030	7 641	(188 566)	223 605

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Еврохолд България АД на 23.10.2023 г.

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

/Салих Трампов/

/Кирил Бошов/

/Асен Минчев/

Приложения към междинен съкратен индивидуален финансов отчет за първите девет месеца на 2023 г.

1. Информация за Дружеството

Еврохолд България АД („Дружеството“) 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, Северна Македония, Украйна, Грузия и Гърция чрез голям брой дъщерни компании в секторите застраховане, финансови услуги, енергетика, продажба на автомобили (до 30.06.2022 г.) и лизинг на автомобили (до 30.06.2022 г.).

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.

Еврохолд България АД е със седалище и адрес на управление в гр. София, П.К. 1592 район Искър, бул. Христофор Колумб № 43, ЕИК 175187337.

Органи на управление на Дружеството са Общото събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет, които към 30.09.2023 г. имат следния състав:

Надзорен съвет:

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:

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 30.09.2023 г. Дружеството 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.

Одитният комитет подпомага работата на Управителния съвет, извършва мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на Дружеството.

Към 30.09.2023 г. одитният комитет на Дружеството има следния състав:

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

Броят на зетите лица в Дружеството към 30.09.2023 г. е 28 лица (31.12.2022 г.: 24 зети лица).

1.1. Предмет на дейност

Дружеството 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 участва, както и финансиране на дружества, в които Дружеството участва.

1.2. Видове дейности

Еврохолд България АД, като холдингово дружество с основна дейност - придобиване и управление на дъщерни дружества, извършва предимно финансова дейност. Еврохолд България АД като холдингово дружество не извършва регулярна търговска дейност и не предоставя финансови услуги.

Дружествата от портфейла на Еврохолд България оперират на следните пазари: застрахователен, енергиен, автомобилен, лизингов и финансов. Инвестициите в автомобилен и лизингов сегмент са продадени на 30.06.2022 г.

Застрахователно и здравноосигурително направление:

- Застрахователни услуги
- Здравно застрахователни услуги
- Животозастрахователни услуги

Направление Енергетика:

- Обществено снабдяване с електрическа енергия съгласно Закона за енергетиката;
- Достъп и пренос на електрическа енергия по електроразпределителната мрежа и присъединяване на нови потребители към електроразпределителната мрежа;
- Управление, поддръжка, ремонт и развиване на електроразпределителната мрежа, както и спомагателните съоръжения и мрежи и транспортира електронергия по мрежата;
- Търговия с електрическа енергия, топлоенергия, газообразни горива и всякакъв вид други енергоносители;
- Производство, изграждане и експлоатация на енергийни системи и обекти/паркове, свързани с възобновяеми енергийни източници;
- Проучване, консултиране, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти, доставка на енергоефективни услуги, изпълнение на услуги по договори с гарантиран резултат;
- Търговия с интегрирани системи в областта на информационните и комуникационни технологии, предоставяне на информационни и технологични услуги, както и други технически и консултантски услуги.

Финансово направление:

- Инвестиционно посредничество

Автомобилно направление (до 30.06.2022 г.):

- Продажба на нови автомобили
- Автосервизни услуги

Лизингово направление (до 30.06.2022 г.):

- Лизингови услуги
- Автомобили под наем

2. База за изготвяне на междинния съкратен индивидуален финансов отчет

Междинният съкратен индивидуален финансов отчет на Еврохолд България АД е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“, разработен и публикуван от Съвета по международни счетоводни стандарти и приет от Европейския съюз. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на годишен финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на дружеството към 31 декември 2022 г.

Този междинен съкратен финансов отчет е индивидуален, където инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване.

Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната и отчетна валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Настоящият междинният съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен на база историческа цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на Отчета за финансовото състояние, като това е посочено в съответните приложения.

Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащи предприятие на база на наличната информация и предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството ще 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 индивидуален финансов отчет.

Ръководството счита, че Дружеството е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще. То няма намерение, нито необходимост да ликвидира или да предприеме промени извън обичайните в своята дейност.

Еврохолд България АД като холдингово дружество не извършва регулярна търговска дейност.

2.1. Счетоводна политика

Дружеството не е извършвало 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 2023 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

2.1.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2023 г., които са одобрени за прилагане от ЕС

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

- *МСФО 17 Застрахователни договори и измененията му в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС – няма влияние върху финансовите отчети на Дружеството;*
- *Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС – няма влияние върху финансовите отчети на Дружеството.*

2.1.2. Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Към датата на одобрение на настоящия междинен съкратен 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 2023 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- *Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;*
- *Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;*
- *Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;*

- *Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;*
- *Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС;*
- *МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС;*
- *Изменения на МСС 7 и МСФО 7 Споразумения за финансиране на доставчици: Оповестявания в сила от 1 януари 2024 г., които все още не са приети от ЕС;*
- *МСФО S1 Общи изисквания за оповестяване на финансова информация, свързана с устойчивостта, в сила от или след 1 януари 2024 г., все още не е прието от ЕС;*
- *МСФО S2 Оповестявания, свързани с климата, в сила от или след 1 януари 2024 г., все още не е прието от ЕС.*

2.1.3. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинният съкратен индивидуален 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 индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г.

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

2.1.4. Управление на риска

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

Междинният съкратен индивидуален 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 годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

2.1.5. Други рискове – макроикономически рискове

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна и безпрецедентното поскъпване на енергийните ресурси през 2022 г. оказаха сериозни ценови ефекти върху цялостната глобална икономика, съществен ръст на инфлацията и затруднение при доставка на енергийни ресурси. Други проявени ефекти от началото на военните действия са: спад на икономическият растеж, несигурна международна среда, проблеми с газовите доставки и съществен ръст на цените на газта, скок на цените при търговия с електроенергия, горивата и други нефтени продукти, затруднена веригата на доставките, поради ограничителни и логистични проблеми, силна волатилност на фондовите пазари под натиска на колебанията на пазари на горива и други основни ресурси, увеличени лихвени проценти, разклатена банкова система и др.

Дружеството е анализирано 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).

Макроикономическа прогноза

Според последния Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8/2022 – Световната икономика забавя темпа си на развитие при продължаващата геополитическа несигурност, особено вследствие на необоснованата война на Русия срещу Украйна, както и при повсеместното затягане на условията за финансиране. Докато икономическите последици от войната в Украйна продължават да се проявяват и да стимулират силния инфлационен натиск, показателите за доверието на потребителите и бизнеса остават слаби, като реалните разполагаеми доходи намаляват и нарастващият натиск върху разходите ограничава производството. Отрицателните икономически последици се очаква да бъдат частично смекчени чрез мерките на фискалната политика. В средносрочен план с възстановяването на баланса на енергийния пазар се очаква несигурността да намалее и реалните доходи да се подобрят. В резултат на това се очаква икономическият растеж да тръгне нагоре, подкрепен от засилващото се външно търсене и отстраняването на оставащите затруднения с доставките и въпреки по-неблагоприятните условия за финансиране. Пазарът на труда се очаква да остане сравнително устойчив при предстоящата умерена рецесия. Като цяло, средногодишният растеж на реалния БВП се очаква значително да се забави – от 3,4% през 2022 г. до 0,5% през 2023 г., след което да се ускори до 1,9% през 2024 г. и до 1,8% през 2025 г.

В Макроикономическата прогноза на БНБ от Декември 2022 г. очакванията за растежът на реалния БВП през 2023 г. е да се забави съществено до 0.4%, което ще се определя най-вече от преминаването от положителен към отрицателен принос на изменението на запасите в икономиката. Очаква се растежът на икономическата активност да се ускори до 3.2% през 2024 г., което ще се дължи главно на формирането на нисък положителен принос на нетния износ поради възстановяването на растежа на износа на стоки. Прогнозата за годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е тя да се забави до 4.2% в края на 2023 г. като средно за годината очакванията са инфлацията да възлезе на 7.0%, като в краткосрочен план натискът върху производствените цени, произтичащ от фактори, като реализираните се увеличения на цените на суровините и недостига на предлагане и на работна ръка, ще продължи да се отразява върху потребителските цени. Прогнозата за инфлацията в края на 2024 г. е тя да се забави до 3.3%, следвайки низходящата динамика на цените на храните и енергийните суровини на международните пазари.

Източник: www.bnb.bg

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, ръководството 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.

Ефект върху икономическия растеж

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд (Октомври 2023: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/10/10/world-economic-outlook-october-2023>).

	Исторически данни						Прогноза	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Икономически ръст на БВП	2.8%	2.7%	4.0%	(4.0)%	7.6 %	3.4%	1.7%	3.2%

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:

	Исторически данни						Прогноза	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Икономически ръст на БВП	2.6%	1.9%	1.5%	(6.3)%	5.2%	3.3%	0.7%	1.2%

Ръководството на Дружеството 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 Юли 2023 г.	Исторически данни						Прогноза	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Република Северна Македония	1.1%	2.9%	3.9%	(4.7)%	3.9%	2.2%	2.5%	3.2%
Република Украйна	2.4%	3.5%	3.2%	(3.8)%	3.4%	(29.1)%	2.0%	3.2%
Република Грузия	4.8%	4.8%	5.0%	(6.8)%	10.5%	10.1%	6.2%	4.8%
Република Гърция	1.1%	1.7%	1.9%	(9.0)%	8.4%	5.9%	2.5%	2.0%
Република Полша	5.1%	5.9%	4.6%	(2.0)%	6.9%	5.1%	0.6%	2.3%
Република Италия	1.7%	0.9%	0.5%	(8.9)%	6.9%	3.7%	0.7%	0.7%
Кралство Испания	3.0%	2.3%	2.0%	(11.1)%	6.4%	5.7%	2.5%	1.7%
Кралство Великобритания	2.4%	1.7%	1.6%	(11.0)%	7.6%	4.1%	(0.5)%	0.7%

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 Брутният 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 присъден от **Fitch** на Република България и Дружеството.

	Рейтинг	Перспектива
Република България (Май 2023 г.)	BBB+	Позитивна
Еврохолд България АД (Юни 2023 г.)	B	Стабилна

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

	Рейтинг	Перспектива	Дата
Румъния	BBB-	Стабилна	08.09.2023
Северна Македония	BB+	Стабилна	06.10.2023
Украйна	CC	n/a	23.06.2023
Грузия	BB+	Позитивна	14.06.2023
Гърция	BB+	Стабилна	09.06.2023
Полша	A-	Стабилна	23.06.2023
Италия	BBB	Стабилна	12.05.2023
Испания	A-	Стабилна	26.05.2023
Великобритания	AA-	Негативна	02.06.2023
Нидерландия	AAA	Стабилна	18.08.2023

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

Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Ръководството на Дружеството 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 Дружеството е, че към момента на издаване на настоящия отчет в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите поради войната в Русия и Украйна или динамичната макроикономическа обстановка. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване.

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 Дружеството оперира, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутният вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за нормализиране на бизнеса през 2023 г., както вече се случва през 2023 г. с цените на енергийните ресурси.

Тъй като към 30 септември 2023 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 31.12.2022 г.

Военен конфликт между Украйна и Русия

Налице са форсмажорни обстоятелства, които могат да засегнат бизнес дейностите от всички сфери в световен мащаб. Това е породено от предприетите военни действия от страна на Русия и нахлуването ѝ на територията на Украйна.

В резултат на започналата война, 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. (*Приложение 13*).

Дружеството има задължения по банкови заеми към Международна Икономическа Банка, Русия и Международна Банка за Икономическо Сътрудничество, Русия (*Приложение 20*).

Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Въпроси, свързани с климата

Изменението на климата може да повлияе върху активите и пасивите на предприятието през отчетния или в бъдещ период. Промените в законодателството, които са в резултат на климатичните въпроси, могат да са известни (напр. регулации или договорени ангажменти за смекчаване на ефектите от замърсяването) или само очаквани (напр. потенциални промени в бизнес моделите, както и в поведението на потребители, търговски контрагенти, кредитори и инвеститори). Те се отразяват на справедливата стойност на активите/пасивите независимо дали рисковете или възможностите, свързани с тях, са реални, или предполагаеми.

В съответствие с предходната година, към 30 септември 2023 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажменти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Дружеството.

2.1.6. Парични потоци

Междинният съкратен индивидуален 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 годината, паричните средства и паричните еквиваленти в началото и в края на годината.

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 дивиденди

	30.09.2023	30.09.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Евро-Финанс АД	1 306	2 102
	1 306	2 102

4. Печалби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки

	30.09.2023	30.09.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Печалби от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	97
Печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти	-	78
Приходи от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност	64	602
	64	777

През първите девет месеца на 2023 г.

Приходите от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност включват:

- 63 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 21*).
- 1 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224 (*Приложение 21*).

През първите девет месеца на 2022 г.

Печалбите от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия са свързани с прехвърляне на собствеността на акциите на Авто Юнион АД на трето лице (*Приложение 13*).

Печалбите от операции с инвестиции и финансови инструменти включват:

- 63 хил. лв. печалба от продажбата на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 21*);
- 7 хил. лв. печалба от операции с изкупени собствени Евро Търговски Книжа (ECP) с ISIN: XS2430057443 (*Приложение 20*);
- 5 хил. лв. печалба от продажбата на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224 (*Приложение 21*);
- 3 хил. лв. печалба от продажбата на други финансови инструменти.

Приходите от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност включват:

- 425 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 21*);
- 110 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224 (*Приложение 21*);
- 67 хил. лв. от преоценка на други финансови инструменти.

5. Приходи от лихви

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица	728	270
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	3
	728	273

5.1. Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	728	242
Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	20
Мотобул ЕАД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	6
Старком Холдинг АД	-	1
Евролийз Груп ЕАД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	1
	728	270

6. Други финансови приходи

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	14	13
	14	13

7. Разходи за лихви и лизинг

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Лихви по заеми от банки и небанкови финансови институции	7 999	3 213
Лихви по облигационни заеми EMTN Programme	5 033	8 358
Лихви по облигационни заеми	3 327	2 819
Лихви по получени заеми и лизинг от свързани лица	1 997	1 174
Лихви по лизинг предоставени от трети лица	14	3
В т.ч. от лизинг	4	1
	18 370	15 567

7.1. Разходи за лихви по получени заеми и лизинг от свързани лица

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Старком Холдинг АД - по заеми (Приложения 19, 22, 25)	1 623	687
ЗД Евроинс АД - по договор за заем на финансови инструменти (Приложение 21)	70	208
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) - по договор за заем на финансови инструменти (Приложение 21)	166	162
ЗД ЕИГ-Ре ЕАД - по споразумение за прехвърляне на вземане по заем на финансови инструменти (Приложение 21)	138	-
Мъни лийз ЕАД (предишно наименование Евролийз Ауто ЕАД, свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	56
В т.ч. от лизинг	-	2
Евролийз Груп ЕАД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	34
Евроинс Иншурънс Груп АД	-	13
Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	10
Авто Юнион Сервиз ЕООД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	4
	1 997	1 174

8. Загуби от продажба на инвестиции в дъщерни дружества, операции с финансови инструменти и последващи оценки

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Загуби от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	13 470
Загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти, в т.ч.	46	1 043
Разходи по операции с инвестиции и финансови инструменти с Евро-Финанс АД, дъщерно предприятие	9	133
Разходи по операции с инвестиции и финансови инструменти с ЗД Евроинс АД, дъщерно предприятие	37	-
Разходи от преоценки на финансови инструменти	1	324
	47	14 837

През първите девет месеца на 2023 г.

Загубите от операции с инвестиции и финансови инструменти включват:

- 9 хил. лв. такси и комисионни за услуги на инвестиционен посредник;
- 37 хил. лв. разходи по договор за замяна на финансови инструменти със ЗД Евроинс АД (Приложение 20).

През първите девет месеца на 2022 г.

Загубите от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия включват:

- 13 465 хил. лв. във връзка с прехвърляне на собствеността на акциите на Евролийз Груп АД на трето лице (*Приложение 13*).
- 5 хил. лв. във връзка с прехвърляне на собствеността на акциите на Дару Инвест ЕАД на трето лице (*Приложение 13*).

Загубите от операции с инвестиции и финансови инструменти включват:

- 536 хил. лв. загуба от операции с изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224 (*Приложение 21*);
- 329 хил. лв. загуба от операции с изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 21*);
- 39 хил. лв. загуба от операции с изкупени собствени Евро Търговски Книжа (ECP) с ISIN: XS2430057443 (*Приложение 20*);
- 6 хил. лв. загуба от операции с други финансови инструменти.
- 133 хил. лв. такси и комисионни за услуги на инвестиционен посредник.

Разходите от преоценки на финансови инструменти включват:

- 306 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 21*);
- 10 хил. лв. от преоценка на обратно изкупени собствени Евро Търговски Книжа (ECP) с ISIN: XS2430057443 (*Приложение 20*);
- 4 хил. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN BG2100002224 (*Приложение 21*);
- 4 хил. лв. от преоценка на други финансови инструменти.

9. Други финансови разходи

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Банкови такси свързани със заеми	580	-
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	18	19
Други финансови разходи	18	9
в т.ч. Други финансови разходи с Евро-Финанс АД, дъщерно предприятие	-	1
	616	28

10. Разходи за външни услуги

	Приложение	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Разходи за външни услуги		2 808	1 233
Разходи за услуги предоставени от свързани лица	10.1	634	77
		3 442	1 310

10.1. Разходи за услуги предоставени от свързани лица

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
ЗД Евроинс АД – застрахователни услуги	634	76
Ауто Италия ЕАД (свързано лице до 30.06.2022 г.) – други услуги	-	1
	634	77

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

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Възстановена загуба от обезценки на финансови активи	2 852	791
Начислена загуба от обезценки на финансови активи	(397)	(3 102)
	2 455	(2 311)

12. Други приходи/(разходи), нетно

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
Други (разходи)	(370)	(252)
Други (разходи) от свързани лица	(2)	(5)
(Разходи) за лихви от активи с право на ползване	(35)	(40)
Други приходи, в.т.ч.:	2	134
Приходи от наем (преотдаване на активи с право на ползване)	-	8
Приходи от отстъпки (от активи с право на ползване)	-	13
Други	2	-
Други приходи от свързани лица, в.т.ч.:	188	102
Приходи от наем (преотдаване на активи с право на ползване)	-	60
	(217)	(61)

12.1. Други разходи от свързани лица

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
ЗД Евроинс АД	2	2
Мотобул ЕООД (свързано лице до 30.06.2022 г.)	-	3
	2	5

12.2. Други приходи от свързани лица

	30.09.2023 хил. лв.	30.09.2022 хил. лв.
ЗД Евроинс АД	8	8
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност)	34	34
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В.	71	-
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В.	75	-
Hanson Asset Management Ltd, Великобритания – наем офис	-	60
	188	102

13. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Нетна стойност на инвестицията към 01.01.2023	Увели- чение	Нама- ление	Нетна стойност на инвестицията към 30.09.2023	Основен капитал на дъщерното дружество	% на участие в основния капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Евроинс Иншурънс Груп АД	471 100	-	-	471 100	576 243	90.10%
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.	156 185	-	43 028	113 157	4	100.00%
Евро-Финанс АД	24 645	-	-	24 645	14 100	99.99%
Електрохолд Грийн ЕООД	20	-	-	20	20	100.00%
	651 950	-	43 028	608 922		

Предметът на дейност на дъщерните дружества е както следва:

- Евроинс Иншурънс Груп АД - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Дружеството развива активна дейност в България, Северна Македония, Украйна и Грузия. Дружеството ЗД Евроинс АД, част от Евроинс Иншурънс Груп АД, осъществява дейност на принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в следните държави-членки на Европейския съюз: Република Полша, Република Италия, Кралство Испания, Германия и Кралство Нидерландия. Бизнес направление – застрахователен пазар;
- Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия – придобиване и управление на дружества от енергиен пазар;
- Евро-Финанс АД - предоставяне и извършване на инвестиционни услуги и дейности в страната и чужбина. Бизнес направление - инвестиционно посредничество и асет мениджмънт – България;
- Електрохолд Грийн ЕООД - консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, сделки с недвижими имоти. Към 30.09.2023 г. дружеството не е осъществявало дейност.

13.1. През първите девет месеца на 2023 г.

13.1.1. Евроинс Иншурънс Груп АД

На 10 февруари 2023 г. Еврохолд България информира обществеността за неправомерни действия на служители на румънския застрахователен надзор срещу румънското застрахователно дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. Румъния (Евроинс Румъния) - в несъстоятелност - част от групата. Еврохолд е информирал за тези действия, съответно КФН, и редица компетентни държавни и международни органи и институции. На интернет сайта на Еврохолд България АД, в секция новини (www.eurohold.bg) може да бъде проследена публикуваната от дружеството информация, както и последващите действия и предприети мерки.

На 17 февруари 2023 г. ръководството на Еврохолд България АД информира обществеността (секция новини на www.eurohold.bg), че въпреки несъгласието си с действията на служители на застрахователния надзор в Румъния срещу местното подразделение на Евроинс с цел да защити дружеството от по-нататъшен регулаторен свръхнатиск, Евроинс Румъния (в несъстоятелност) сключи нов презастрахователен договор с презастрахователя на групата – „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД (ЕИГ Ре). Този договор гарантира плащането на всички щети на румънския застраховател и осигурява трансфера на значителна част (87%) от риска в неговия портфейл извън дружеството, при това ретроцедиран при водещи европейски презастрахователи.

На 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор (Autoritatea de Supraveghere Financiară) отнема лиценза за застрахователна дейност на Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност), дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД. Решението на регулатора включва и откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (Fondul de Garantare a Asiguraților) за временен администратор на дружеството.

Ръководството на „Еврохолд България“ АД, мажоритарен акционер в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи изявление, че извън Евроинс Румъния (в несъстоятелност), всички други дъщерни дружества и бизнеси на Група Еврохолд, включително застрахователни, работят и ще продължат да работят както обикновено и без никакви проблеми, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове за годината.

На 21 март 2023 г. Еврохолд поиска връщане на лиценза на Евроинс Румъния (в несъстоятелност). На пресконференция в Букурещ холдингът предупреди, че решението на ASF за отнемане на лиценза и искането за несъстоятелност води до прекратяване на всички презастрахователни договори на румънската компания, в резултат на което всички щети и иски ще трябва да бъдат платени от Гаранционния фонд (това условие е базисно и стандартно за всеки презастрахователен договор).

На 9 юни 2023 г. Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., Румъния (Евроинс Румъния) е обявено в несъстоятелност.

13.1.2. Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.

През юни 2023 г. Ръководството на „Еврохолд България“ АД взе решение за връщане на допълнителни капиталови вноски от Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. в размер на 22 млн. евро.

13.2. През отчетната 2022 г.

	Нетна стойност на инвестицията към 01.01.2022	Увели- чение	Нама- ление	Нетна стойност на инвестицията към 31.12.2022	Основен капитал на дъщерното дружество	% на участие в основния капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Евроинс Иншурънс Груп АД	523 815	-	(52 715)	471 100	576 243	90.10%
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.	141 995	14 190	-	156 185	4	100.00%
Евро-Финанс АД	24 645	-	-	24 645	14 100	99.99%
Електрохолд Грийн ЕООД	-	20	-	20	20	100.00%
Авто Юнион АД	2 003	-	(2 003)	-	40 004	-
Евролийз Груп АД	24 635	-	(24 635)	-	27 241	-
Дару Инвест ЕАД	-	11 740	(11 740)	-	11 740	-
	717 093	25 950	(91 093)	651 950		

Евроинс Иншурънс Груп АД

Във връзка с прекратяване на лиценза на румънското дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД на 17 март 2023 г. и на база прегледа на доклада на независимите лицензирани оценители (определената към 31.12.2022 г., от оценителите, възстановима стойност е в размер на 478 661 хил. лв.), ръководството на Еврохолд България АД е отчело възможността за проява на скрити ефекти по отношение на отнемането на лиценза на Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) и потенциалните нарушения на синергията в групата на ЕИГ, запазвайки консервативния си подход при оценка на активите е сметнало, че инвестицията в Румъния следва да бъде обезценена до стойността на репутацията на дружеството в размер на 52 715 хил.лв. В резултат през 2022 г. е отчетен разход обезценка на инвестиции в дъщерни дружества в размер на 52 715 хил. лв., а нетна стойност на инвестицията към 31.12.2022 г. е в размер на 471 100 хил. лв.

В края на 2022 г. Евроинс Иншурънс Груп АД продаде инвестициите си в Беларус (дъщерно предприятие) и Русия (асоциирано предприятие).

Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.

През 2022 г. Еврохолд България АД увеличава капитала на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. съгласно приложимите разпоредби на нидерландското законодателство - посредством парични вноски с общ размер 7 255 хил. евро без издаването на дялове, като вноските са отнесени в премия резерв.

Електрохолд Грийн ЕООД

На 23.05.2022 г. Управителния съвет на Еврохолд България АД взема решение да учреди дъщерно дружество Електрохолд Грийн ЕООД с капитал 20 хил. лв., разпределен в 20 равни дяла по 1 000 лева всеки. Към 31.12.2022 г. дружеството не е осъществявало дейност.

Авто Юнион АД

С Договор за покупко-продажба на акции от 30.06.2022 г. е прехвърлена на трето лице собствеността на притежаваните от Еврохолд България АД 80 001 бр. налични, поименни, непривелигировани акции, представляващи 99.99% от капитала на Авто Юнион АД. В резултат на сделката Еврохолд България АД отчита печалба от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 97 хил. лв.

Евролийз Груп АД

С Договор за покупко-продажба на акции от 30.06.2022 г. е прехвърлена на трето лице собствеността на притежаваните от Еврохолд България АД 510 861 бр. налични, поименни, непривелигировани акции, представляващи 90.01% от капитала на Евролийз Груп АД. В резултат на сделката Еврохолд България АД отчита загуба от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 13 465 хил. лв.

Дару Инвест ЕАД

На 24.02.2022 г. Управителния съвет на Еврохолд България АД взема решение да учреди дружество Дару Инвест ЕАД с капитал 11 740 000 лв. разпределен в 11 740 000 броя налични, поименни, непривелигировани 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.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Към 30.09.2023 г. Дружеството е извършило анализ и оценка за съществуващи индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества.

Анализът и оценката са на индивидуална и/или консолидирана база на дъщерните дружества. Изследват се измененията на финансовото състояние и резултатите спрямо сравнителния отчетен период на дъщерните дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема или преустановяване дейността на дъщерното дружество/групата; загуба на пазари, клиенти или технологични проблеми, тенденции на влошаване на основни финансови показатели, както и намаляване на пазарната капитализация.

Извършените анализ и оценка не са констатирани наличие на индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 30.09.2023 г.

14. Дълготрайни материални и нематериални активи

14.1. Имоти, машини и оборудване, право на ползване

	Активи с право на ползване – Имоти хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Стопански инвентар хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2022 г.	3 137	244	82	3 463
Придобити	-	43	-	43
Отписани	(1 378)	-	-	(1 378)
На 31 декември 2022 г.	1 759	287	82	2 128
Придобити	-	32	18	50
Отписани	-	-	(2)	(2)
На 30 септември 2023 г.	1 759	319	98	2 176
Амортизация:				
На 1 януари 2022 г.	1 761	171	79	2 011
Начислена за годината	249	40	2	291
Отписана	(1 378)	-	-	(1 378)
На 31 декември 2022 г.	632	211	81	924
Начислена за периода	132	27	3	162
Отписана	-	-	(2)	(2)
На 30 септември 2023 г.	764	238	82	1 084
Балансова стойност:				
На 1 януари 2022 г.	1 376	73	3	1 452
На 31 декември 2022 г.	1 127	76	1	1 204
На 30 септември 2023 г.	995	81	16	1 092

Няма заложен дълготрайните материални активи като обезпечение по съществуващи задължения към 30 септември 2023 и 31 декември 2022 година.

14.2. Нематериални активи

	Софтуер хил. лв.
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2022 г.	21
Придобити	2
На 31 декември 2022 г.	23
Придобити	-
На 30 септември 2023 г.	23
Амортизация:	
На 1 януари 2022 г.	18
Начислена за годината	4
На 31 декември 2022 г.	22
Начислена за периода	1
На 30 септември 2023 г.	23
Балансова стойност:	
На 1 януари 2022 г.	3
На 31 декември 2022 г.	1
На 30 септември 2023 г.	-

15. Вземания от свързани лица – текуща част

	Приложение	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Главници по предоставени заеми	15.1	7 945	8 010
Лихви по предоставени заеми	15.2	1 040	318
Други вземания	15.3	14 853	15 431
		23 838	23 759

15.1. Главници по предоставени заеми.

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	8 010	8 010
Обезценка	(65)	-
	7 945	8 010

15.2. Лихви по предоставени заеми

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	1 049	321
Обезценка	(9)	(3)
	1 040	318

15.3. Други вземания

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	13 183	13 300
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.	1 173	1 224
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.	665	850
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност)	-	193
ЗД Евроинс АД	239	83
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III Б.В.	-	3
Евроинс осигуряване ДООЕЛ, Северна Македония	2	1
Електроразпределителни мрежи Запад АД	3	-
Електрохолд България ЕООД	3	-
Електрохолд Трейд ЕАД	1	1
Евро-Финанс АД	-	1
	15 269	15 656
Обезценка	(416)	(225)
	14 853	15 431

Вземането от Евроинс Иншурънс Груп АД с балансова стойност 13 183 хил. лв. към 30.09.2023 г. (към 31.12.2022 г.: 13 300 хил. лв.) включва 13 152 хил. лв. (към 31.12.2022 г.: 13 271 хил. лв.) вземане по договор за заместване в дълг, по който Еврохолд България АД е получило вземане от Евроинс Иншурънс Груп АД срещу прехвърляне на собствеността на 7 375 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с номинална стойност по 1 000 евро всяка (*Приложение 21 и 27*).

Параметри по договорите за предоставени заеми/цесии на свързани лица

Кредитор	Задължено лице	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 30.09.2023	Дължима главница 31.12.2022	Лихвен процент	Дата на издължаване
<i>Вземане по договор за заем със свързани лица:</i>							
Еврохолд България АД	Евроинс Иншурънс Груп АД	BGN	8 010 000	8 010 000	8 010 000	8.00%	08.11.2023
<i>Вземане по договор за цесия със свързани лица:</i>							
Еврохолд България АД	Евроинс Иншурънс Груп АД	BGN	14 425 523	13 151 505	13 271 064	2.50%	01.01.2024
Обща вземания по заеми / цесии от свързани лица:				21 161 505	21 281 064		

16. Други вземания

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Вземане по договор за заместване в дълг	-	18 000
Данъци за възстановяване - ДДС	127	217
Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата	7	7
Вземания от клиенти	32	43
Предплатени разходи, в т.ч.:	273	903
<i>Предплатени разходи към свързани лица – ЗД Евроинс АД</i>	<i>243</i>	<i>781</i>
Други	5	5
	444	19 175
Обезценка	(6)	(2 715)
	438	16 460

Вземането по договор за заместване в дълг с балансова стойност към 31.12.2022 г. 18 000 хил. лв. е възникнало в резултат на уреждане на финансовите взаимоотношения към цедента чрез прехвърляне на собствеността на 10 681 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с номинална стойност по 1 000 EUR всяка (*Приложение 21 и 27*).

Параметри по договор за заместване в дълг с трето лице:

Кредитор	Задължено лице	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 30.09.2023	Дължима главница 31.12.2022	Дата на издължаване
Еврохолд България АД	Трето - несвързано лице	BGN	21 000 000	-	18 000 000	03.04.2024

17. Пари и парични еквиваленти

	30.09.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	41	126
Парични средства в брой	22	22
Блокирани парични средства по сметка със специално предназначение във връзка с договор с кредитна институция	-	2 098
	63	2 246
Обезценка	-	(8)
	63	2 238

18. Акционерен капитал и резерви

18.1. Акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството се състои от 260 500 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	30.09.2023	31.12.2022
	Брой акции	Брой акции
Регистриран капитал в началото на периода	260 500 000	260 500 000
Емисия на акции през периода	-	-
Регистриран капитал в края на периода	260 500 000	260 500 000

Към 30.09.2023 г. акционерният капитал е разпределен, както следва:

Акционери	% участие в акционерния капитал	Брой акции /права на глас/	Номинална стойност, лв.
Старком Холдинг АД	50.08%	130 454 157	130 454 157
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.	8.75%	22 781 731	22 781 731
СЛС ХОЛДИНГ АД	7.65%	19 930 773	19 930 773
ПОД Бъдеще, чрез следните фондове, управлявани от него: УПФ-Бъдеще ППФ-Бъдеще ДПФ-Бъдеще	5.41%	14 088 398	14 088 398
Други юридически лица	15.74%	40 990 815	40 990 815
Други физически лица	1.59%	4 137 253	4 137 253
Общо	100.00%	260 500 000	260 500 000

18.2. Резерви

	30.09.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Премиен резерв при емитиране на ценни книжа	144 030	144 030
Общи резерви	7 641	7 641
	151 671	151 671

19. Подчинени дългови инструменти

	30.09.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Подчинени дългови инструменти, неемитирани, капитал от първи ред	8 595	8 580
	8 595	8 580

Подчинените дългове са 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 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 привилегирани кредитори, както и на всички останали хирографарни кредитори.

Дължимата лихва по договора от 12.08.2021 е в размер на 5% на годишна база върху привлечените парични суми за срока на тяхното реално ползване. Дължимата лихва по договора от 29.11.2022 е в размер на 6% + 3М EURIBOR на годишна база върху привлечените парични суми за срока на тяхното реално ползване.

20. Заеми от финансови и нефинансови институции

Нетекущи задължения към финансови институции

	30.09.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
ДжейПи Морган ЕСИ	19 669	-
Международна Инвестиционна Банка	11 964	16 555
	31 633	16 555

Текущи задължения към финансови и нефинансови институции

	30.09.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
ДжейПи Морган ЕСИ	10 042	78 632
Евро Търговски Книжа (ЕСР)	53 541	57 385
Международна Банка за Икономическо Сътрудничество	-	23 728
Международна Инвестиционна Банка	8 632	5 379
Други	4 254	-
	76 469	165 124

Привлечени средства от финансови институции

Банка	Вид на кредита	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 30.09.2023	Дължима главница 31.12.2022	Лихвен процент	Дата на издължаване	Обезпечение
Международна Инвестиционна Банка	Заем - Главница	EUR	10 000 000 €	3 850 000 €	4 620 000 €	6.0% + 3м EURIBOR	03.2025	Залог на акции на дъщерно дружество
Международна Инвестиционна Банка	Заем - Главница	EUR	7 000 000 €	6 192 308 €	6 461 538 €	5.0% + 3м EURIBOR	01.2029	Залог на акции на дъщерно дружество; Застраховка.
Международна Банка за Икономическо Сътрудничество	Заем - Главница	EUR	20 000 000 €	-	12 000 000 €	6.5%	07.2023	Залог на акции на дъщерно дружество
ДжейПи Морган ЕСИ	Заем - Главница	EUR	40 000 000 €	15 084 534 €	40 000 000 €	8.75% + 3м EURIBOR	06.2025	Залог на дялове на дъщерно дружество; Застраховка.

Към 30.09.2023 г.

- Евро Търговски Книжа (ЕСР) са с ISIN XS2565406654, с матуритет 12.2023 г., годишен лихвен процент – 2.5% и номинал 27 500 хил. евро.
- Други текущи задължения към финансови и нефинансови институции представляват задължение (главница + лихва) по договор за заем на финансови инструменти с дължими от Еврохолд България АД 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 с обща номинална стойност 2 126 хил. евро, годишен лихвен процент – 7.0% и падеж на 05.12.2023 (*Приложение 21*).

През първите девет месеца на 2023 г.

- Дружеството е извършило сделка по обратно придобиване на Евро Търговски Книжа (ЕСР) от емисия с ISIN XS2491929290 с номинал 2 500 хил. евро. Емисията е изтеглена поради настъпване на падежа (*Приложение 27*).

Към 31.12.2022 г. Евро Търговски Книжа (ЕСР) се състоят от:

- ISIN XS2565406654, с матуритет 12.2023 г., годишен лихвен процент – 2.5% и номинал 27 500 хил. евро.
- ISIN XS2491929290, с матуритет 06.2023 г., годишен лихвен процент – 1.5% и номинал 2 500 хил. евро.

През първите девет месеца на 2022 г.

- Дружеството е издало и изкупило обратно една емисия Евро Търговски Книжа (ЕСР), с общ номинал 2 500 хил. евро.
- Дружеството е извършило сделки по продажбата на Евро Търговски Книжа (ЕСР) от емисия с ISIN XS2430057443 на стойност 29 160 хил. евро, в резултата, на което са отчетени загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 39 хил. лв. (*Приложение 8*) и печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 7 хил. лв. (*Приложение 4*).
- Дружеството е извършило сделка по обратно изкупуване на Евро Търговски Книжа (ЕСР) от емисия с ISIN XS2430057443 на стойност 1 660 хил. евро.

21. Задължения по облигационни заеми

Нетекущи задължения

	30.09.2023 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2022 ХИЛ. ЛВ.
EMTN Programme в EUR с ISIN: XS1731768302 - главница	82 749	77 673
EMTN Programme в PLN/EUR с ISIN: XS1542984288 – главница	19 558	19 558
Облигационен заем с ISIN: BG2100013205 – главница	58 675	58 675
Облигационен заем с ISIN: BG2100002224 - главница	78 206	78 205
	239 188	234 111

Текущи задължения

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
EMTN Programme в EUR с ISIN: XS1731768302 - лихви	7 241	585
EMTN Programme в PLN/EUR с ISIN: XS1542984288 - лихви	1 179	9
Облигационен заем с ISIN: BG2100013205 - лихви	664	183
Облигационен заем с ISIN: BG2100002224 - лихви	153	794
	9 237	1 571

Задълженията по облигационни заеми са представени по амортизируема стойност, нетно от обратно изкупените собствени облигации, които се оценяват последващо по справедлива стойност въз основа на информация от Bloomberg/Eurobank и други източници с отразяване на ефекта в печалбата или загубата за периода.

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

EMTN програма с ISIN XS1731768302 представлява удължена EMTN програма с падеж до 07.06.2026 г., фиксиран лихвен процент 6.5% (шест и половина процента) на годишна база и честота на лихвеното плащане веднъж в годината с просрочие. В края на 2022 г. Дружеството получи съгласие за удължаване с 42 месеца на крайния срок на изплащане на европейски средносрочни облигации, издадени в рамките на Програмата за европейски средносрочни облигации (EMTN Programme) и допуснати до търговския на Ирландската Фондова Борса. Към 30.09.2023 г. Дружеството притежава обратно изкупени собствени ценни книжа с номинал 27 000 хил. евро.

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. Към 31.12.2021 г. EMTN програма с ISIN: XS1542984288 представлява реструктурирана EMTN програма с удължен падеж до 29.12.2026 г., променена валута от PLN в EUR и променена честота на лихвеното плащане от шестмесечно на едногодишно. В резултат на реструктурирането през 2021 г. са отчетени загуби от операции с инвестиции в размер на 440 хил. лв.

Облигационен заем 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.

Облигационен заем с ISIN: BG2100002224, на стойност 40 000 000 EUR, е регистриран от Централен Депозитар АД на 08.03.2022 г. Емисията е трета по ред корпоративни, обикновени, поимени, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане на под 150 лица – предварително определен кръг от инвеститори съгласно решение на Управителния съвет на публичното дружество от 23.02.2022 г. – банка „Ти Би Ай Банк“ ЕАД. Номиналната и емисионна стойност на всяка облигация е 1 000 (хиляда) евро. Датата на падеж на емисията е 08.03.2029 г., като главницата се погасява еднократно на падежа. Лихвените плащания са на всеки шест месеца, считано от датата на регистрация на емисията (08.03.2022 г.), при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база.

През първите девет месеца на 2023 г. са извършени следните сделки с облигации:

- Продадени са 4 000 бр. изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302.
- По силата на Споразумение дъщерно дружество на Еврохолд България АД замества друго дъщерно дружество на Еврохолд България АД в качеството му на заемодател по договор за заем на финансови инструменти с дължими от Еврохолд България АД 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 с обща номинална стойност 2 126 хил. евро и непогасена лихва в размер на 91 хил. лева (*Приложения 7.1 и 25.1*).

През първите девет месеца на 2022 г. са извършени следните сделки с облигации:

- По договор за заем на финансови инструменти са придобити 2 126 бр. облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, по силата на който дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 135 хил. лв. (Приложения 7.1 и 25.1).
- По договор за заем на финансови инструменти са придобити 1 650 бр. облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, по силата на който дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 105 хил. лв. (Приложения 7.1 и 25.1).
- Продадени са общо за периода 1 306 бр. изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 63 хил. лв. (Приложение 4).
- По силата договори за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 1 306 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302. Към 30.09.2022 финансовите взаимоотношения по тези договори не са изцяло уредени (Приложение 25.3).
- По силата на три договор за репо сделки с финансови инструменти са продадени с уговорка за обратно изкупуване съответно 3 766 бр., 2 400 бр. и 1 376 бр. изкупени собствени облигации с ISIN XS1731768302. В резултат на сделките са отчетена загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 329 хил. лв. (Приложение 8).
- Изкупени са обратно 35 000 бр. собствени облигации с ISIN BG2100002224 и е отчетена загуба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 479 хил. лв. (Приложение 8).
- По силата договор за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 20 500 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което финансовите взаимоотношения към Цедента по три договора за прехвърляне на вземания и анекси към тях са уредени (Приложения 16, 17 и 27).
- По силата договор за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 6 000 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което окончателно са уредени финансовите взаимоотношения по сключен договор за покупко-продажбата на Дару Инвест ЕАД (свързано лице до 22.03.2022 г.).
- По силата договори за покупко-продажба на финансови инструменти са изкупени обратно 20 100 бр. собствени облигации с ISIN BG2100002224. В резултат на сделките е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 1 хил. лв. (Приложение 4).
- Продадени са, общо за периода, 22 944 бр. изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224 и са отчетени загуби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 57 хил. лв. (Приложение 8) и печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 4 хил. лв. (Приложение 4).
- По силата Тристранно споразумение и Споразумение е прехвърлена собствеността на 495 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което частично са уредени финансовите взаимоотношения по сключен договор за покупко-продажбата на акции на Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.).

22. Дългосрочни задължения към свързани лица

Главница по предоставени заеми

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Старком Холдинг АД – заем	31 888	13 797
	31 888	13 797

Към 30.09.2023

- Задължението по договор за заем от Старком Холдинг АД е с годишен лихвен процент в размер 5.5%, падеж на 05.05.2025 г. и договорен лимит 40 млн. лв.

Към 31.12.2022

- Задължението по договор за заем от Старком Холдинг АД е с годишен лихвен процент в размер 5.5%, падеж на 05.05.2025 г. и договорен лимит 22 млн. лв.

23. Други дългосрочни задължения

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Задължения за доходи при пенсиониране	35	35
Задължения по лизингови договори	965	1 106
	1 000	1 141

24. Търговски задължения

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Задължения към доставчици	467	1 374
	467	1 374

25. Краткосрочни задължения към свързани лица

25.1. Главници по получени заеми

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност)	2 738	3 227
ЗД Евроинс АД	-	4 158
	2 738	7 385

Към 30.09.2023

- Задължението по договор със Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) за заем на финансови инструменти е с годишен лихвен процент в размер 7.0% и падеж на 05.12.2023 (*Приложение 7.1, 21*).

Към 31.12.2022

- Задължението по договор със Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) за заем на финансови инструменти е с годишен лихвен процент в размер 7.0% и падеж на 05.12.2023 (*Приложение 7.1, 21*).
- Задължението по договор със ЗД Евроинс АД за заем на финансови инструменти е с годишен лихвен процент в размер 7.0% и падеж на 05.12.2023 (*Приложение 7.1, 21*).

25.2. Лихви по получени заеми

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Старком Холдинг АД (<i>Приложения 7.1, 19 и 22</i>)	1 898	290
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) - лихви по договор за заем на финансови инструменти (<i>Приложения 7.1, 21 и 25.1</i>)	363	218
ЗД Евроинс АД - лихви по договор за заем на финансови инструменти (<i>Приложения 7.1, 21 и 25.1</i>)	-	282
	2 261	790

25.3. Други задължения

	30.09.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
ЗД Евроинс АД	4 927	155
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност)	899	910
ЗД Евроинс Живот АД	30	30
ЗД ЕИГ РЕ ЕАД	5	5
	5 861	1 100

Към 30.09.2023

Дружеството има други задължения към следните свързани лица:

- 4 926 хил. лв. задължения към ЗД Евроинс АД по договор за замяна и търговски задължения – 1 хил. лв.
- 895 хил. лв. задължения към Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) по договор за замяна и търговски задължения – 4 хил. лв.
- 30 хил. лв. задължения към ЗД Евроинс Живот АД по договор за замяна.
- 5 хил. лв. задължения към ЗД ЕИГ РЕ ЕАД по договор за замяна.

Към 31.12.2022

Дружеството има други задължения към следните свързани лица:

- 151 хил. лв. задължения към ЗД Евроинс АД по договор за замяна и търговски задължения – 4 хил. лв.
- 895 хил. лв. задължения към Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) по договор за замяна и търговски задължения - 15 хил. лв.
- 30 хил. лв. задължения към ЗД Евроинс Живот АД по договор за замяна.
- 5 хил. лв. задължения към ЗД ЕИГ РЕ ЕАД по договор за замяна.

26. Други краткосрочни задължения

	30.09.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по заеми	-	22
Данъчни задължения	170	212
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	140	204
Задължения за дивиденди	249	249
Задължения за дивиденди към свързани лица-Старком Холдинг АД	101	101
Задължения по лизингови договори	211	202
Задължения по договори за прехвърляне на вземания	14	14
Други	526	478
	1 411	1 482

27. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

През първите девет месеца на 2023 г.

- По силата на Споразумение дъщерно дружество на Еврохолд България АД замества друго дъщерно дружество на Еврохолд България АД в качеството му на заемодател по договор за заем на финансови инструменти с дължими от Еврохолд България АД 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 с обща номинална стойност 2 126 хил. евро и непогасена лихва в размер на 91 хил. лева (*Приложения 7.1 и 25.1*).
- Дружеството е извършило сделка по замяна на изкупена обратно преди падежа емисия Евро Търговски Книжа (ЕСР) с ISIN XS2491929290 с друга подобни по вид ценни книжа и двете с номинал 2 500 хил. евро (*Приложение 20*).
- Дружеството е извършило прихващане на вземане по фактури от дъщерно дружество на Еврохолд България АД (обявено в несъстоятелност) със задължение по заем на финансови инструменти на стойност 250 хил. евро - по главницата и 11 хил. евро по лихвата (*Приложение 25.1 и 25.2*).

През първите девет месеца на 2022 г.

- По силата на договор за заем на финансови инструменти със свързано лице от Еврохолд България АД са придобити 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN

XS1731768302, в резултат на което дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 282 хил. лв. (*Приложения 7.1 и 25.1*).

- По силата на договор за заем на финансови инструменти със свързано лице от Еврохолд България АД са придобити 1 650 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, по силата на който дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 218 хил. лв. (*Приложения 7.1 и 25.1*).
- По силата на Договор за заместване в дълг Еврохолд България АД като Поемател е поело задължение на стойност 14 426 хил. лв. към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) - Кредитор и е заместило в дълг друго дъщерно дружество – Първоначален длъжник.
- По силата на Договор за заместване в дълг Еврохолд България АД като Поемател е поело задължение на стойност 4 782 хил. лв. към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) - Кредитор и е заместило в дълг друго дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) – Първоначален длъжник.
- По силата на Цесионно уведомление Еврохолд България АД е прехвърлило задължение към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) на стойност 4 782 хил. лв. към трето лице.
- По силата на Цесионно уведомление Еврохолд България АД е прехвърлило задължение към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) на стойност 14 426 хил. лв. към трето лице.
- По силата на Споразумение за прихващане с дъщерно дружество Еврохолд България АД е извършило прихващане на задължение на стойност 2 500 хил. EUR със вземане на стойност 96 хил. EUR до размера на вземането.
- По силата на Споразумение за прихващане с трето лице Еврохолд България АД е извършило прихващане на вземане на стойност 69 хил. GBP със задължение на стойност за 54 хил. GBP до размера на задължението.
- По силата на Договор за прехвърляне на вземания трето лице – Цедент е прехвърлило на Еврохолд България АД – Цесионер свое вземане от трето дружество извън групата на стойност 21 000 хил. лв. (*Приложение 16*). Финансовите взаимоотношения са уредени с прехвърлянето в патримониума на Цедента общо 10 681 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с номинал 1 000 EUR всяка (*Приложение 21*).
- По силата на Договор за прехвърляне на вземания трето лице – Цедент е прехвърлило на Еврохолд България АД – Цесионер свое вземане от дъщерно дружество на Еврохолд България АД на стойност 14 429 хил. лв. Финансовите взаимоотношения са уредени с прехвърлянето в патримониума на Цедента общо 7 375 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с номинал 1 000 EUR всяка (*Приложение 21*).
- По силата на Договор за прехвърляне на вземания трето лице – Цедент е прехвърлило на Еврохолд България АД – Цесионер свое вземане от дъщерно дружество на Еврохолд България АД на стойност 4 782 хил. лв. Финансовите взаимоотношения са уредени с прехвърлянето в патримониума на Цедента общо 2 444 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с номинал 1 000 EUR всяка (*Приложение 21*).
- По силата на Споразумение за прихващане с дъщерно дружество Еврохолд България АД е извършило прихващане на задължение на стойност 55 хил. лв. със вземане на стойност 42 хил. лв. до размера на вземането.
- По силата на Договор за заместване в дълг дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) на Еврохолд България АД като Поемател е поело задължения на стойност 4 370 хил. лв. към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) - Кредитор и е заместило в дълг Еврохолд България АД – Първоначален длъжник.
- По силата на Споразумение за прихващане с дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) Еврохолд България АД е извършило прихващане на задължение на стойност 4 370 хил. лв. със вземане на стойност 148 хил. лв. до размера на вземането.

- По силата договор за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 6 000 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, като задължението с прехвърлителя е уредено с продажбата на 100 % от акциите на Дару Инвест ЕАД (свързано лице до 22.03.2022 г.).
- По силата на Договор за заместване в дълг Еврохолд България АД като Първоначален длъжник закрива свое задължение на стойност 735 хил. лв. към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) – Кредитор, като закриването на това задължение представлява покриването на част от вземанието, което Еврохолд България АД притежава за продажбата на акциите на същото дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) от купувача му – Поемател (трето лице).
- По силата на Договор за заместване в дълг Еврохолд България АД като Първоначален длъжник закрива свое задължение на стойност 4 256 хил. лв. към дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) – Кредитор, като закриването на това задължение представлява покриването на част от вземанието, което Еврохолд България АД притежава за продажбата на акциите на същото дъщерно дружество (свързано лице до 30.06.2022 г.) от купувача му – Поемател (трето лице).
- По силата на Тристранно споразумение и Споразумение е прехвърлена собствеността на 495 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което частично са уредени финансовите взаимоотношения по сключен договор за покупко-продажба на акции на Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.).

28. Условни задължения и ангажименти

Съдебни дела

Към 30.09.2023 г. срещу Дружеството няма заведени съществени съдебни дела.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдължник/гарант по получени заеми на свързани лица както следва:

Бизнес направление		Трето / Свързано лице	Размер в EUR'000 към 30.09.2023	Размер в BGN'000 към 30.09.2023	Размер в EUR'000 към 31.12.2022	Размер в BGN'000 към 31.12.2022	МАТУРИТЕТ НА ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ 30.09.2023 (EUR'000)					
							2023	2024	2025	2026	2027	след 2027
Енергиен подхолдинг												
Корпоративна гаранция за плащане	Свързани лица		3 500	6 845	3 500	6 845		3 500	-	-	-	-
Кредити за оборотни средства	Свързани лица		20 902	40 881	19 238	37 626	-	-	-	20 902	-	-
Корпоративна гаранция във връзка с придобиване	Свързани лица		220 000	430 283	220 000	430 283	-	-	-	-	220 000	-
Застрахователен подхолдинг												
Облигационен заем	Свързани лица		-	-	10 000	34 622	-	-	-	-	-	-
Крайна компания-майка												
Банкови кредити за инвестиционни цели	Свързани лица		5 000	9 779	5 000	9 779	-	5 000	-	-	-	-
Група лизингови дружества*												
За финансиране на лизингова дейност	Свързани лица до 30.06.2022		19 408	37 959	21 891	42 815	2 031	7 209	5 086	3 845	1 107	130
Група автомобилни дружества*												
Кредити за оборотни средства	Свързани лица до 30.06.2022		5 186	10 143	4 788	9 365	2 117	523	523	523	523	977
ОБЩО:			273 996	535 890	284 417	571 335	4 148	16 232	5 609	25 270	221 630	1 107

* Еврохолд България АД продава дружествата от автомобилен и лизингов сегмент през 2022 г. Очаква се новите собственици да встъпят като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

Във връзка с финансиране като част от пакетна сделка е учреден залог на 35% акции на дъщерно дружество.

Във връзка с сключен договор за финансиране от финансова институция е учреден залог на дялове на дъщерно дружество (*Приложения 20*).

Във връзка с сключен договор за финансиране от кредитна институция през 12.2022 г. е учреден залог на дялове на дъщерно дружество и залог на облигации (*Приложения 20*).

Дружеството е гарант по издадени банкови гаранции **, както следва:

Дружество от:	Размер в EUR'000 към 30.09.2023 г.	Размер в BGN'000 към 30.09.2023 г.	Размер в EUR'000 към 31.12.2022 г.	Размер в BGN'000 към 31.12.2022 г.	МАТУРИТЕТ НА ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ 30.09.2023 (EUR'000)
Автомобилен подхолдинг (свързано лице до 30.6.2022)	2 050	4 009	2 050	4 009	2.2024
Автомобилен подхолдинг (свързано лице до 30.6.2022)	1 714	3 352	1 800	3 520	12.2024
ОБЩО:	3 764	7 361	3 850	7 529	

** Еврохолд България АД продава дружествата от автомобилен и лизингов сегмент през 2022 г. Очаква се новите собственици да встъпят като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

Гарантирани задължения на Дружеството от свързани лица, както следва:

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 30.09.2023 г. в оригинална валута (в '000)	Падеж
Евроинс Иншурънс Груп АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	70 000	07.2026 г.
Евроинс Иншурънс Груп АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	10 000	12.2026 г.
Евроинс Иншурънс Груп АД Учредени залог на акции на дъщерно дружество и залог на дългови ценни книжа	EUR	Заем от кредитна институция	15 084	06.2025 г.

Учредени гаранции в полза на Дружеството:

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 30.09.2023 г. в оригинална валута	Падеж
Милена Милчова Генчева, Прокурист	BGN	Гаранция за управление	3 330	03.2024 г. *

*Автоматично преподновяване с 1 г.

29. Сделки и салда със свързани лица

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.

Свързаните лица на Дружеството са както следва:

- **Старком Холдинг АД, България – основен акционер в Еврохолд България АД.**
- Старком Финанс ЕАД, България - дъщерно дружество на Старком Холдинг АД;
- Quintar Capital Limited, Хонг Конг, Китай - дъщерно дружество на Старком Холдинг АД;
- Hanson Asset Management Ltd, Великобритания - дъщерно дружество на Старком Холдинг АД;

- Swiss Global Asset Management AG, Швейцария – дъщерно дружество на Старком Холдинг АД от 03.05.2022 г.;
- Ведерник ЕАД, България – от 17.8.2023 г.;
- Соларс Енерджи АД - асоциирано участие на Старком Холдинг АД от Октомври 2022 г.

Дъщерни дружества на Еврохолд България АД:

- **Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ АД) - дъщерно дружество на Еврохолд България АД;**
- ЗД Евроинс АД, България - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., Румъния - дъщерно дружество на ЕИГ АД – в несъстоятелност;
- Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- ЗД Евроинс Живот ЕАД, България - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- ЗД ЕИГ Ре ЕАД, България - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- ЧАД ЗК Евроинс Украйна, Украйна - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- Евроинс Клеймс ООД, Гърция - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна - дъщерно дружество на ЕИГ АД;
- ЧАД ЗД Евроинс, Беларус (предишно име ЧАД ЗД ЕРГО) - дъщерно дружество на ЕИГ АД до 30.12.2022 г.;
- ЗД Евроинс, Руска федерация – асоциирано на ЕИГ АД – свързано лице до 30.12.2022 г.;
- PNOENIX MGA SERVICES S.R.L., Румъния - дъщерно дружество на ЕИГ АД - свързано лице от 12.06.2023 г.
- **Дару Инвест ЕАД, България - дъщерно дружество на Еврохолд България АД до 22.03.2022 г.;**
- **Авто Юнион АД (АЮ АД), България - дъщерно дружество на Еврохолд България АД до 30.06.2022г.;**
- Авто Юнион Сервиз ЕООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Ауто Италия ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Булвария ЕООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – (предишно наименование Булвария Варна ЕООД) - свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Булвария София ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Дару Кар АД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Стар Моторс ЕООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 11.05.2022 г.;
- Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония чрез Стар Моторс ЕООД – дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 11.05.2022 г.;
- Стар Моторс SH.P.K., Косово чрез Стар Моторс ДООЕЛ - дъщерно дружество на Стар Моторс ЕООД – свързано лице до 11.05.2022 г.;
- Мотохъб ООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Мотобул ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Бензин Финанс ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Чайна Мотор Къмпани АД, България - дъщерно дружество на АЮ АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Н Ауто София ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД до 02.08.2021 г.
- Еспас Ауто ООД, България чрез Н Ауто София ЕАД - дъщерно дружество на АЮ АД до 02.08.2021 г.
- ЕА Пропъртис ЕООД, България чрез Н Ауто София ЕАД - дъщерно дружество на АЮ АД до 02.08.2021 г.
- **Евролийз Груп АД - дъщерно дружество на Еврохолд България АД до 30.06.2022 г.;**
- Мъни лийз ЕАД (предишно наименование Евролийз Ауто ЕАД), България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;

- Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Евролийз Рент а Кар ЕООД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД - свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Финасити ЕАД (предишно наименование Амиго Лизинг ЕАД), България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Казам България ЕАД (предишно наименование Аутоплаза ЕАД) - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД – свързано лице до 30.06.2022 г.;
- София Моторс ЕООД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД - свързано лице до 30.06.2022 г.;
- Амиго Финанс ЕООД, България (предишно наименование Мого България ЕООД) - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД от 01.12.2021 г. - свързано лице до 30.06.2022 г.;
- **Евро-Финанс АД, България – дъщерно дружество на Еврохолд България АД;**
- **Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия - дъщерно дружество на Еврохолд България АД;**
- Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III Б.В., Нидерландия – дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. II, Нидерландия.
- Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия – дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. III, Нидерландия.
- Електроразпределителни Мрежи Запад АД, България - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Електрохолд ИКТ ЕАД, България чрез Електроразпределителни Мрежи Запад АД - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Електрохолд Продажби АД, България - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Електрохолд България ЕООД, България - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Електрохолд ИПС ЕООД, България чрез Електрохолд България ЕООД - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Електрохолд Трейд ЕАД, България - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Фри Енерджи Проджект Орешец ЕООД, България - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- Бара Груп ЕООД, България - дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия от 27.07.2021 г.
- **Електрохолд Грийн ЕООД, България - дъщерно дружество на Еврохолд България АД – учредено през 2022 г.**

29.1. Сделки със свързани лица

29.1.1. Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица под общ контрол

През първите девет месеца на 2023 г.

- По силата на Споразумение ЗД ЕИГ-Ре ЕАД замества ЗД Евроинс АД в качеството му на заемодател по договор за заем на финансови инструменти с дължими от Еврохолд България АД 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 с обща номинална стойност 2 126 хил. евро и непогасена лихва в размер на 91 хил. лева (*Приложения 7.1 и 25.1*).
- Дружеството е извършило сделка със ЗД Евроинс АД по замяна на изкупена обратно преди падежа емисия Евро Търговски Книжа (ЕСР) с ISIN XS2491929290 с друга подобни по вид ценни книжа и двете с номинал 2 500 хил. евро (*Приложение 20*).

- Извършено е прихващане на вземане по фактури от Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) със задължение по заем на финансови инструменти на стойност 250 хил. евро - по главницата и 11 хил. евро по лихвата (*Приложение 25.1 и 25.2*).

През първите девет месеца на 2022 г.

- По силата на договор за заем на финансови инструменти със ЗД Евроинс АД от Еврохолд България АД са придобити 2 126 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, в резултат на което дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 282 хил. лв. (*Приложения 7.1 и 25.1*).
- По силата на договор за заем на финансови инструменти с Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. (в несъстоятелност) от Еврохолд България АД са придобити 1 650 бр. ценни книжа от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302, по силата на който дружеството е отчело разходи за лихви в размер на 218 хил. лв. (*Приложения 7.1 и 25.1*).
- По силата на договор за заместване в дълг Дружеството като Поемател е поело задължение на стойност 14 426 хил. лв. към Авто Юнион АД - Кредитор (свързано лице до 30.06.2022 г.) и е заместило в дълг Евроинс Иншурънс Груп АД – Първоначален длъжник.
- По силата на договор за заместване в дълг Дружеството като Поемател е поело задължение на стойност 4 782 хил. лв. към Дару Кар ЕАД (свързано лице до 30.06.2022 г.) - Кредитор и е заместило в дълг Авто Юнион АД – Първоначален длъжник.
- По силата на Цесионно уведомление Дружеството е прехвърлило задължение към Дару Кар ЕАД (свързано лице до 30.06.2022 г.) на стойност 4 782 хил. лв. към дружество извън групата.
- По силата на Цесионно уведомление Дружеството е прехвърлило задължение към Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) на стойност 14 426 хил. лв. към дружество извън групата.
- По силата на Споразумение за прихващане с Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани Б.В. Еврохолд България АД е извършило прихващане на задължение на стойност 2 500 хил. EUR със вземане за 96 хил. EUR до размера на вземането.
- По силата на Споразумение за прихващане с ЗД ЕИГ-Ре АД Еврохолд България АД е извършило прихващане на задължение на стойност 55 хил. лв. със вземане на стойност 42 хил. лв. до размера на вземането.
- По силата на Договор за заместване в дълг Евролийз Груп АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) като Поемател е поело задължения на стойност 4 370 хил. лв. към Мъни лийз ЕАД (предишно наименование Евролийз Ауто ЕАД, свързано лице до 30.06.2022 г.) - Кредитор и е заместило в дълг Еврохолд България АД – Първоначален длъжник.
- По силата на Споразумение за прихващане с Евролийз Груп АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) Еврохолд България АД е извършило прихващане на задължение на стойност 4 370 хил. лв. със вземане на стойност 148 хил. лв. до размера на вземането.
- По силата на договор за покупко-продажба на финансови инструменти е прехвърлена собствеността на 6 000 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, като задължението с прехвърлителя е уредено с продажбата на 100 % от акциите на Дару Инвест ЕАД (свързано лице до 22.03.2022 г.).
- По силата на Договор за заместване в дълг Еврохолд България АД като Първоначален длъжник закрива свое задължение на стойност 735 хил. лв. към Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) – Кредитор, като закриването на това задължение представлява покриването на част от вземанието, което Еврохолд България АД притежава за продажбата на акциите на Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) от купувача му – Поемател (трето лице).
- По силата на Договор за заместване в дълг Еврохолд България АД като Първоначален длъжник закрива свое задължение на стойност 4 256 хил. лв. към Евролийз Груп АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) – Кредитор, като закриването на това задължение представлява покриването на

част от вземанието, което Еврохолд България АД притежава за продажбата на акциите на Евролийз Груп АД (свързано лице до 30.06.2022 г.) от купувача му – Поемател (трето лице).

- По силата на Тристранно споразумение и Споразумение е прехвърлена собствеността на 495 бр. (придобити са) обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100002224, с което частично са уредени финансовите взаимоотношения по сключен договор за покупко-продажбата на акции на Авто Юнион АД (свързано лице до 30.06.2022 г.).

Останалите сделки със свързани лица за първите девет месеца на 2022 г. и 2021 г. са оповестени в следните *Приложения 3, 5.1, 7.1, 8.1, 9.1, 10.1, 12.1 и 12.2.*

29.1.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	30.09.2023 лева	30.09.2022 лева
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	263 869	252 554
Разходи за социални осигуровки	5 790	5 562
Общо краткосрочни възнаграждения	269 659	258 116

29.1.3. Разчети със свързани лица в края на годината

Разчетите със свързани лица са оповестени в следните *Приложения 15, 19, 23, 25 и 26.*

30. Събития след края на отчетния период

Няма други съществени събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Еврохолд България АД към 30 септември 2023 г.

4

Вътрешна информация
30 септември 2023

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=63d7b765a69b1>

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>

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.

Кирил Бошов,
Председател на ЕС и Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

5

Допълнителна информация
към 30 септември 2023

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

към междинен съкратен индивидуален доклад за дейността за периода 1 януари – 30 септември 2023 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

През трето тримесечие на 2023 г. в групата на Еврохолд е учредено ново дружество, част от застрахователната група на Евроинс Иншурънс Груп. На 12.06.2023 г. Застрахователната група ЕИГ учреди дъщерно дружество в Румъния PHOENIX MGA SERVICES S.R.L., Румъния. ЕИГ е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на дружеството е: Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението.

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

Няма организационни промени в рамките на групата Еврохолд.

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 2023 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	130 454 157	50.08%
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,	22 781 731	8.75%

	- Global Macro Portfolio, - Global Macro Absolute Return Advantage Portfolio, - Global Macro Capital Opportunities Portfolio.		
4	СЛС Холдинг АД	19 930 773	7.65%
5	ПОД Бъдеще, чрез следните фондове, управлявани от него: - УПФ Бъдеще - ППФ Бъдеще - ДПФ Бъдеще	14 088 398	5.41%

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	-
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 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 Приложения към междинния съкратен индивидуален финансов отчет за първите девет месеца на 2023 г., както и в Междинния съкратен индивидуален доклад за дейността към 30 септември 2023.

Условията, при които са извършвани сделките, не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.

23 октомври 2023 г.

Кирил Бошов,
Председател на УС и Изпълнителен директор на
Еврохолд България АД

Асен Минчев ,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

6

Приложение 4
30 септември 2023

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 2023 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.

На 09 юни 2023 г. съдът в гр. Букурещ взе решение за обявяване в несъстоятелност на „Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре“ СА („Евроинс Румъния“), непряко дъщерно дружество на „Еврохолд България“ АД. Производството по несъстоятелност беше открито въз основа на иск на Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară), заведен на основание решение на Органа за финансов надзор на Румъния от 17 март 2023 г., с което регулаторът отне лиценза на Евроинс Румъния.

Букурещкият съд допусна жалба на Евроинс Румъния и на мажоритарния му акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД за противоконституционност, свързана с откриването на процедура по несъстоятелност срещу застрахователна компания на база на решение на румънския регулатор за отнемане на оперативния ѝ лиценз без да е налично окончателно, влязло в сила решение на съда за законността на въпросното решение, което лишава застрахователните компании от тяхното право на справедлив процес и ефективен съдебен контрол.

- 3. Сключване или изпълнение на съществени сделки**

Всички сключени сделки, включително и съществени са оповестени в Приложенията към междинния съкратен индивидуален финансов отчет за първите девет месеца на 2023 г. и в Междинния съкратен индивидуален доклад за дейността към 30 септември 2023.

- 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**
 - » няма
- 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 първите девет месеца на 2023 г., както и до датата на изготвяне на настоящия документ са подробно оповестени в Междинния съкратен индивидуален доклад за дейността към 30 септември 2023 г.

23 октомври 2023 г.

Кирил Бошов,
Председател на УС и Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

7

Декларация на отговорните лица

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Кирил Бошов – Председател на УС и Изпълнителен директор на Еврохолд България АД
2. Асен Минчев – Изпълнителен директор на Еврохолд България АД
3. Салих Трампов – Главен счетоводител на Еврохолд България АД (съставител на финансовите отчети)

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Междинният съкратен индивидуален финансов отчет към 30.09.2023 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 съкратен индивидуален доклад за дейността към 30.09.2023 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. Кирил Бошов
2. Асен Минчев
3. Салих Трампов