

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ

Междинен неконсолидиран отчет

30 юни 2021



СЪДЪРЖАНИЕ

1. Междинен доклад за дейността за периода 1 януари – 30 юни 2021 г.
2. Междинни финансови отчети към 30.06.2021 г.
3. Пояснения към финансовите отчети към 30.06.2021 г.
4. Вътрешна информация
5. Допълнителна информация
6. Приложение №9
7. Декларация от отговорните лица

За допълнителна информация относно следното:

За Нас
Структура
Корпоративно управление
Информация за инвеститори
Комуникация и медии
моля посетете:
www.eurohold.bg



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

съдържаща информация за важни събития, настъпили през периода 1 януари – 30 юни 2021г. съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

- Еврохолд България АД е водеща независима бизнес група в Централна и Югоизточна Европа (ЮИЕ) и най-големият публичен холдинг в България по размер на приходите
- С основна дейност – финансова дейност, свързана със създаване, придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия
- Собственик на най-голямата независима застрахователна група в ЮИЕ по брутен премиен приход – Евроинс Иншурънс Груп
- Публично акционерно дружество по смисъла на ЗППЦК. Акциите на компанията са регистрирани за търговия на:
 - Основен пазар на Българска фондова борса (БФБ) - с борсов код EUBG
 - Warsaw Stock Exchange (WSE) - с борсов код ENG

НАШИТЕ БИЗНЕС ОПЕРАЦИИ

- 5 дъщерни компании
- 32 оперативни компании
- 1 асоциирана компания
- 14 държави в Европа
- 9 400 акционера
- 25 години история

Присъдени кредитни рейтинги

	<i>EuroHold</i> Issuer Default Rating "B"
	<i>EuroHold</i> Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3

Евроинс Иншурънс Груп - основен актив в групата Еврохолд

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

Активни операции на 9 пазара в Европа.

Авто Юнион - инвестиции в автомобилния сектор

Водещ търговец на автомобили в България и опериращ на 2 пазара на Балканите.

Евролийз Груп - лизингова група

Голяма лизингова група, оперираща на 2 пазара на Балканите.

Евро-Финанс - инвестиционно посредничество и управление на активи

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

Повече от 20 години опит.

Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В. – енергетика

В края на м.юли 2021 г. енергийната група придоби активите на ЧЕЗ Груп в България.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ, НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ - ЮНИ 2021 Г. И ДО ДАТАТА НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Извършена промяна в състава на Надзорния съвет на дружеството оттегляне на Прокурист

- На проведено на 30.06.2021 г. редовно Общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за освобождаване на Любомир Стоев от функцията му член на Надзорния съвет на Дружеството. ОСА избира нов член на Надзорния съвет, а именно - Ивайло Красимиров Ангарски.
- С решение на УС на 16.07.2021 г., вписано в Търговски регистър на 26.07.2021 г., е взето решение за оттегляне на прокуратата на Христо Любомиров Стоев.

2. Еврохолд финализира придобиването на бизнеса на ЧЕЗ Груп в България

На 27 юли 2021 г. Еврохолд България АД, официално финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България. Сделката е на стойност 335 млн. евро и се реализира чрез Eastern European Electric Company (EEEC), която е 100% собственост на Еврохолд.

В резултат на транзакцията, Еврохолд придоби 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България - ЧЕЗ Разпределение България (с 40% пазарен дял) и най-големия доставчик на електроенергия - ЧЕЗ Електро България, както и 100% от капитала на най-големия лицензиран търговец на електроенергия - ЧЕЗ Трейд България. Еврохолд България АД също така придобива компанията за IT услуги ЧЕЗ ИКТ България, фотоволтаичния парк Фри енерджи проджект Орещец, дружеството за производство на електричество от биомаса - Бара груп, както и ЧЕЗ България, която координира и управлява дейността на всички дружества на ЧЕЗ в България.

С придобиването и интегрирането на активите на ЧЕЗ Груп, Еврохолд ще доставя услуги на повече от 7 милиона потребители и ще има над 6000 служители в 11 държави в Централна, Източна и Югоизточна Европа (ЦИЮИЕ), както и от бившия СССР. Дъщерните дружества на ЧЕЗ Груп в България имат над 3000 служители и обслужват близо 3 млн. потребители, включително в най-населената югозападна част на страната и столицата София. Преди сделката Еврохолд имаше повече от 3000 служители и предоставяше услуги на около 4 млн. клиенти в 11 страни в ЦИЮИЕ и бившия СССР, основно чрез застрахователния си подхолдинг Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ).

До края на 2021 г. и с консолидацията на резултатите на подразделенията на ЧЕЗ Груп, общите активи и годишни приходи на застрахователно-енергийния холдинг се очаква да надхвърлят 1.5 млрд. евро, а неговата оперативна печалба (EBITDA) за годината ще достигне около 120 млн. евро. Според стратегията за развитие до 2025 г. Еврохолд предвижда да генерира приходи от близо 2 млрд. евро годишно и оперативна печалба (EBITDA) в размер на почти 200 млн. евро.

Еврохолд ще запази голяма част от мениджърския екип на ЧЕЗ България, за да съхрани натрупания опит през годините, но в същото време ще покани в борда и външни експерти, всеки от които има над 25 години опит в сектора на водещи позиции в енергийни компании от Източна Европа.

Еврохолд, с подкрепата на своето подразделение Евро-Финанс АД, финансира придобиването на подразделенията на ЧЕЗ Груп в България чрез комбинация от собствени средства, набрани чрез увеличение на капитала и публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ), както и чрез комплексно по своята структура външно финансиране, включващо стратегическа инвестиция и синдикиран заем с участието на търговски банки и международни финансови институции. Стратегическата инвестиция е на Metric Capital Partners и в нея инвестиционната банка J.P. Morgan AG участва като ексклузивен финансов консултант и ексклузивен мениджър и посредник. В синдикирания заем J.P. Morgan AG участва като водещ и ексклузивен мениджър, поемател и организатор. Останалите участници в синдиката са: Bank of China Luxembourg, Райфайзенбанк Интернешънъл, Райфайзенбанк България и Уникредит Булбанк - поематели и упълномощени водещи мениджъри; Черноморската банка за търговия и развитие (ЧБТР), банка ДСК, Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и банка ОТП - упълномощени водещи мениджъри; Юробанк България, Международната инвестиционна банка (МИБ) и Обединена българска банка - водещи мениджъри.

3. Еврохолд привлече над 157 млн. лв. (EUR 80.5 млн.) чрез публично предлагане на нови акции

На 7 юли 2021 г. бе крайната дата за записване на акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД, като дружеството привлече над 157 млн. лв. (80.5 млн. евро) чрез публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ). Увеличението на капитала се проведе в периода 9 юни - 7 юли 2021 г. като бяха записани и платени близо 63 млн. нови акции, в резултат на което Еврохолд набра приблизително 24% по-голяма сума от необходимите собствени средства (65 млн. евро) за придобиването на дружествата на ЧЕЗ Груп в България и увеличи капитала си до 260.5 млн. акции. Мажоритарният собственик на холдинга - Старком Холдинг АД, е записал и платил близо 47 млн. нови акции, като ще запази контрол в компанията с над 50% дял.

4. Автомобилният холдинг на Еврохолд договори продажбата на дилъра на Nissan, Renault и Dacia в България

През месец юни 2021 г., най-големият автомобилен холдинг в България - Авто Юнион АД, който обединява инвестициите на Еврохолд България АД в сектора, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество Н Ауто София ЕАД на Булфарма ООД, водещ инвеститор в здравеопазването.

Сделката е одобрена от Комисията за защита на конкуренцията на 15.07.2021 г.

Сделката е част от стратегията за развитие на Еврохолд АД, която предвижда продажба на автомобилния и лизинговия бизнес и фокусиране върху застраховането и енергетиката.

5. През месец юни 2021 г. Еврохолд България АД представи стратегията си за развитие

Еврохолд България АД представи стратегията си за развитие в енергийния и застрахователния бизнес и целите за консолидираните финансови резултати на групата за периода 2021-2025 г. след придобиване на дружествата на CEZ Group в България.

Стратегията е налична на следния интернет адрес:

<https://www.eurohold.bg/files/documents/articles/b59ca01996f58bea50d239ca4bad21fa.pdf>

6. КФН одобри проспекта за увеличение на капитала на Еврохолд

На 29 април 2021 г., Комисията за финансов надзор (КФН) одобри проспекта за увеличение на капитала Еврохолд България АД. Увеличението на капитала ще позволи на холдинга да набере до 100 млн. евро собствени средства чрез емисия нови акции на Българската фондова борса (БФБ).

Мениджър на публичното предлагане ще е водещият инвестиционен посредник в България - Евро-Финанс АД, а единствено в качеството ѝ на финансов консултант по емисията е ангажирана Renaissance Capital.

7. Еврохолд възложи на J.P. Morgan AG (водещ и ексклузивен мениджър) да организира дълговото финансиране на сделката с ЧЕЗ Груп

На 26 април 2021 г. Еврохолд България, възложи на J.P. Morgan AG да е водещ и ексклузивен мениджър при структурирането на дълговото финансиране на сделката с ЧЕЗ Груп.

J.P. Morgan AG е една от най-големите и опитни институции в света във финансирането на такива сложни сделки, особено в енергийния сектор. Ангажирането на J.P. Morgan AG е още една стъпка напред към финализиране на придобиването на дружествата на ЧЕЗ Груп в България до края на първата половина на тази година.

8. Общото събрание на акционерите Еврохолд България взе решение за увеличение на капитала и издаване на гаранция от Еврохолд в полза на дъщерно дружество

На проведено извънредно заседание на 10.04.2021 г., Общото събрание на акционерите взе решение за увеличение на основния капитал от 197 525 600 (сто деветдесет и седем милиона петстотин двадесет и пет хиляди и шестстотин) лева на 276 535 840 (двеста седемдесет и шест милиона петстотин тридесет и пет хиляди осемстотин и четиридесет) лева чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Новата емисия се състои от 79 010 240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, а именно: безналични, поименни, непривигирировани, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Номиналната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев. Емисионната стойност на всяка една акция е 2,50 (два и 0,50) лева.

Капиталът на „Еврохолд България“ АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 31 604 096 броя акции, представляващи 40 % (четиридесет процента) от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 от Търговския закон, капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на набрания капитал, при което публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимия размер на заявления за набране капитал в размер на 79 010 240 броя акции.

С набраните средства от увеличението на капитала ще бъде финансирано придобиването на енергийните компании собственост на ЧЕЗ в България.

Допълнително за целите на финансиране на сделката „ЧЕЗ“, общото събрание на акционерите взе решение, Еврохолд България да предостави корпоративна гаранция на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. (Eastern European Electric Company II B.V.) в резултат на която за „Еврохолд България“ АД ще възникне задължение, в качеството му на корпоративен гарант за плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, лихва, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи), които са свързани със и/или биха произтекли от сключването на финансиращи сделки под формата на (i) подчинен дълг, (ii) безсрочни неконвертируеми привилегирани акции с гарантиран дивидент, емитирани от дъщерното дружество. Минималната стойност на гаранцията е 50 000 000 (петдесет милиона) евро,

включително съответната за приложимия финансиращ инструмент доходност за кредиторите/инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала) и максимална стойност 150 000 000 (сто и петдесет милиона) евро, включително съответната доходност за кредиторите/инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала); срок – от 3 до 10 години; сделката се извършва в полза на дъщерното дружество на „Еврохолд България“ АД – „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. и индиректно, в полза на компанията-майка „Еврохолд България“ АД.

9. Получени разрешения от компетентните регулаторни органи за придобиване на дъщерните дружества на чешката енергийна група ЧЕЗ в България

На 19 януари 2021 г. Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) разреши на Еврохолд България АД, чрез дъщерното му дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., да придобие дружествата на чешката енергийна група ЧЕЗ в България.

Еврохолд България АД ще придобие контрол над бизнеса на ЧЕЗ Груп в България чрез специално създадената за целта компания „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия, чиито едноличен собственик на капитала е 100% дъщерната на Еврохолд компания „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В., Нидерландия.

Сделката включва 67% от капитала на електроразпределителното дружество „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и компанията за обществено снабдяване с електроенергия „ЧЕЗ Електро България“ АД, както и 100% от акциите на лицензиращия търговец на електроенергия „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, компанията за ИТ услуги – „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД, фотоволтаичния парк „Фри Енерджи Проджект Орещец“ ЕАД, дружеството за производство на електричество от биомаса – „Бара Груп“ ЕООД, и „ЧЕЗ България“ ЕАД, която координира и управлява дейността на всички дружества на чешката група в страната.

Финансирането на придобиването на акциите от мажоритарния акционер и тези от миноритарните акционери на двете публични компании част от пакетната сделка („ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД) ще бъде осигурено чрез собствени средства (набрани от увеличение на акционерен капитал на Еврохолд България АД) и заемаен капитал от водещи глобални инвестиционни банки.

Доколкото придобиваните дружества „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД са публични дружества, чиито акции се търгуват на регулиран пазар и придобиваното от „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. участие в тях надвишава две трети от гласовете в общото събрание на всяко от тези публични дружества (67%), съгласно разпоредбата на чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК, след придобиване на акциите, за „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия ще възникне задължение за отправяне на търгово предложение към останалите акционери с право на глас в тези дружества за закупуване на техните акции. В случай, че предложението бъде прието от всички акционери на всяко от двете дружествата, за „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. ще възникне задължение за придобиване на миноритарен дял в размер на 33 % от капитала на всяко от публичните дружества „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД.

Финансирането на гореописаното придобиване на Активите на ЧЕЗ в България, включително на миноритарния пакет акции в двете публични дружества, предмет на сделката, ще бъде осигурено чрез собствени средства (набрани от увеличение на акционерен капитал) и заемаен капитал, предоставен от водещи глобални инвестиционни банки.

ПРИДОБИВАНЕ НА КОНТРОЛ ВЪРХУ ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЧЕЗ В БЪЛГАРИЯ

С осъществяването на придобиването на контрол върху дъщерните предприятия собственост на ЧЕЗ в България, „Еврохолд България“ АД цели създаване на силна регионална компания в рамките на холдинга по модела на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (една от големите застрахователни групи в Югоизточна Европа) и възможност за диверсификация на инвестиционното си портфолио.

Към датата на изготвяне на настоящия Доклад за дейността, Еврохолд България АД финализира сделката по придобиването на активите на ЧЕЗ Груп в България.

„Еврохолд България“ АД придоби контрол над бизнеса на ЧЕЗ в България чрез специално създадената за целта компания „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия, чиито едноличен собственик на капитала е 100% дъщерната на Еврохолд компания „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В., Нидерландия.

Следваща стъпка е отправяне на търгово предложение към останалите акционери с право на глас в придобитите публични дружества „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД за закупуване на техните акции представляващи 33% от капитала на двете дружествата.

ПРЕГЛЕД НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

(индивидуална база)

Еврохолд България АД е холдингово дружество, притежаващо значителни инвестиции в дъщерни компании и като такова не извършва 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. Поради този съществен фактор, инвеститорите и заинтересованите лица следва да четат настоящия индивидуален отчет заедно с консолидирания отчет за дейността за съответния отчетен период, даващ ясна и пълна представа за рисковете, резултатите, финансовото състояние и перспективите за развитие на групата Еврохолд.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ

През текущия отчетен период, холдинговото дружество реализира приходи в размер на 1.3 млн. лв., от които:

- » Приходи от дивиденди – 0.2 млн. лв.;
- » Печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти в общ размер от 0.5 млн. лв., представляващи:
 - 0.2 млн. лв. печалба от прехвърляне на собствеността на обратно изкупени собствени облигации 10 500 бр. от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302
 - 0.3 млн. лв. печалба от обратно изкупуване на собствени облигации 5 900 бр. с ISIN BG2100013205;
- » Приходи от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност, в общ размер на 0.1 млн. лв., в т.ч.:
 - 0.1 млн. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации 10 500 бр. от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302
 - 0.03 млн. лв. от преоценка на изкупени собствени облигации 900 бр. с ISIN BG2100013205;
- » Приходи от лихви – 0.01 млн.лв.;
- » Други финансови приходи (Положителни разлики от промяна на валутни курсове) – 0.4 млн. лв.

За сравнение приходите отчетени от Еврохолд към 30.06.2020 г. са в размер на 2.8 млн. лв. като са формирани от:

- » Приходи от дивиденди – 0.2 млн. лв.;
- » Приходи от печалби от операции с финансови инструменти и последващи оценки в общ размер на 0.8 млн. лв.;
- » Други финансови приходи (Положителни разлики от промяна на валутни курсове) – 1.5 млн. лв.

РАЗХОДИ

През първото полугодие на текущата година Еврохолд България отбеляза увеличение на разходите си за оперативна дейност, които за отчетния период възлизат на 13.4 млн. лв. спрямо 10.2 млн. лв. към 30.06.2020 г.

Отчетеният ръст от 31% на оперативните разходи (3.2 млн. лв.) се характеризира предимно със следните изменения:

- » Ръст на разходите за лихви с 1.8 млн. лв., като за първото полугодие на 2021 г. са отчетени разходи в размер на 9.9 млн. лв. Разходите за лихви могат да бъдат групирани в три категории:
 - *Лихви по заеми от банки и небанкови финансови институции в размер на 1.7 млн. лв. като отчитат увеличение от 0.4 млн. лв. – увеличението е във връзка с усвоения през средата на 2020 г. нов банков заем;*
 - *Лихви по облигационни заеми в размер на 6.5 млн. лв. – при отчетено нарастване от 0.9 млн. лв., дължащо се на новоемитирания през ноември 2020 г. облигационен заем в размер на 30 млн. евро, по който за първо полугодие на 2021 г. са начислени лихви в размер на 0.9 млн. лв.*
 - *Лихви по получени заеми и лизинг от свързани и трети лица в размер на 1.8 млн. лв. – отчетено е нарастване от 0.5 млн. лв. вследствие на усвоени заеми от свързани лица.*
- » Ръст на разходите за външни услуги, които възлизат на 1.8 млн. лв. за отчетния период при 1.2 млн. лв. за предходния период. Реализираното увеличение на разходите за външни услуги е предимно свързано с възникнали текущи разходи по финализирането на сделката по придобиването на активите на ЧЕЗ Груп в България.
- » Другите финансови разходи отбелязват нарастване с 0.6 млн. лв. като техния размер към 30.06.2021 г. е 0.8 млн. лв.;
- » Разходите за персонал също нарастват за отчетния период като възлизат на 0.5 млн. лв. спрямо 0.3 млн. лв. за съпоставимия период.

РЕЗУЛТАТ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

За периода на първите шест месеца на 2021 г. Еврохолд България реализира загуба от оперативна дейност в размер на 12.2 млн. лв. като отчита нарастване на загубата с 4.8 млн. лв. спрямо съпоставимия период.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Еврохолд България АД за периода 1 януари – 30 юни 2021 г. отчита финансов резултат на индивидуална база загуба в размер на (12.4) млн. лв. За сравнение, финансовият резултат, реализиран за съпоставимия период на предходната година, е загуба в размер на (7.2) млн. лв.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

Към 30 юни 2021 г. активите на компанията нарастват с 6.4 млн. лв. и достигат до 640.1 млн. лв. спрямо 633.7 млн. лв. към края на 2020 година.

Инвестиции - нетекущи

Активите на Еврохолд България АД представляват предимно инвестиции в дъщерни и други предприятия, като тяхната стойност в края на отчетния период е в размер на 634.9 млн. лв. спрямо 629.4 млн. лв. в края на 2020 г.

Отбелязаното нарастване през отчетния период с 5.5 млн. лв. се дължи изцяло на увеличение на инвестицията в дъщерната компания Евроинс Иншурънс Груп АД. Увеличението е възникнало във връзка с извършено от „Еврохолд България“ АД придобиване на още 5 593 533 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат, на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг е увеличен до 96,98%, с което общо притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 543 445 791 броя акции.

Нетекущи активи

Нетекущите активи представляват имоти, машини и оборудване, както и нематериални активи. През отчетния период нетекущите активи отчитат леко намаление с 0.06 млн. лв., което се дължи на намаление на признатите активи (имоти) с право на ползване с 0.3 млн. лв. като тяхната стойност в края на отчетния период възлиза на 1.8 млн. лв.

През първото полугодие на 2021 г. Еврохолд България е предоставило дългосрочни заеми на дъщерни дружества в размер на 0.3 млн. лв.

Текущи активи

Текущите активи относително запазват стойността си и възлизат на 3.1 млн. лв., те включват:

- » Вземания от свързани лица по търговски операции в размер на 0.7 млн. лв. като отчитат нарастване за периода с 0.3 млн. лв.;
- » Други вземания и активи в размер на 1.9 млн. лв., които нарастват с 0.4 млн. лв.;
- » Парични средства и парични еквиваленти в размер на 0.5 млн. лв.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Собственият капитал към 30.06.2021 г. на Еврохолд България възлиза на 291.5 млн. лв. спрямо 303.7 млн. лв. към края на 2020 г. Отчетеното намаление от 4% се дължи на реализираната загуба през текущия отчетен период.

Акционерния (основен) капитал на Холдинга не отчита промяна в размера си като възлиза на 197.5 млн. лв. в края на месец юни 2021 г.

Към датата на съставяне на настоящия доклад, в резултат на успешно приключилото увеличение на основния капитал на Дружеството в началото на месец юли 2021 г. при условията на публично предлагане на ценни книжа в резултат на записани 62 974 400 броя нови акции всяка с номинална стойност 1 лв и емисионна стойност 2,50 лв., акционерният капитал е увеличен до 260.5 млн. лева при което допълнително е записан премиен резерв при емитиране на ценни книжа от 94.5 млн. лв.

ПОДЧИНЕНИ ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ

С цел подсилване на капитала на групата и след преглед на задлъжнялостта, Еврохолд България е договорил и конвертирал част от задълженията си по заеми към 31.12.2020 г. във вид на подчинен дългов (не емитиран) инструмент.

Подчиненият дългов инструмент представлява неемитиран капитал от първи ред и е в размер на 33 млн. лв., дължим към мажоритарният акционер Старком Холдинг в неопределен срок, но не по-рано от 5 г. с дължими в края на всяко тримесечие лихви, изчислявани на база фиксиран лихвен процент от 6.5 %.

Общият размер на собствен капитал и подчинен дългов капитал от първи ред възлиза на 324.3 млн. лв. към 30 юни 2021 г.

ПАСИВИ

Пасивите на дружеството достигат размер от 348.6 млн. лв. като нарастват към края на отчетния период с 5.6%.

Изменението на пасивите се дължи на следните фактори:

» Нетекущи пасиви

Нетекущите пасиви отбелязват общ ръст от 8% спрямо края на 2020 г. Те са формирани предимно от задължения по привлечени средства за финансираня, в т.ч. заеми от финансови и нефинансови институции и задължения по облигационни заеми с обща стойност към 30.06.2021 г. от 235 млн. лв.

- Заеми от финансови и нефинансови институции

През отчетния период се наблюдава намаление на дългосрочния размер на получените заеми от банкови институции с 2.6 млн. лв. като към 30.06.2021 г. техният размер е 40.1 млн. лв. Това изменение се дължи на следното:

- Намаление на нетекущото задължение по усвоен втори банков заем от Международна Инвестиционна Банка с 1.5 млн. лв. - от 12 млн. лв. в края на 2020 г. на 10.5 млн. лв. в края на отчетния период, поради отчитането им в краткосрочни задължения.

Задълженията по заем от Международна Инвестиционна Банка представлява привлечени средства по втори банков заем с договорен лимит от 10 млн. евро и дължима главница към 30 юни 2021 г. в размер на 6.9 млн. евро, договорен лихвен процент по заема е 6.0%+ EURIBOR, срок на падеж - март 2025 г. и е обезпечен със залог на акции на дъщерно дружество.

- Договор за заем с Международна банка за икономическо сътрудничество са усвоени към датата на отчета 15 млн. евро (29.3 млн. лв.).

Договорът за заем е сключен през трето тримесечие на 2020 г., при следните параметри: лимит на главница – 20 млн. евро, която може да бъде усвоена на три транша в рамките на шест месеца (усвоените средства към момента са 15 000 000 €); лихва: 6,5% на годишна база върху усвоената сума; срок на заема - усвоената главница по заема се изплаща изцяло на датата на падежа, който е 31.07.2022 г., но не по-късно от 01.01.2023 г.; заемът не може да бъде предоговарян; обезпечение - залог на акции на дъщерно дружество.

- Облигационни заеми

Нетекущите задължения по облигационни заеми нарастват с 20.5 млн. лв. и достига до 195 млн. лв. в края на юни 2021 г. Отбелязаното нарастване се характеризира със следните изменения:

- Задължението по емитирания облигационен заем (в рамките на EMTN Programme) нараства с 20.5 млн. лв. като в края на отчетния период възлиза на 136.4 млн. лв.
- Задължението по емитиран корпоративен облигационен заем с ISIN:BG2100013205 остава без изменение. Сумата на задължението по заема в края на юни 2021 г. е в размер на 55.7 млн. лв.

През първо полугодие на 2021 г. са извършени следните сделки с облигации:

- Прехвърлена е собствеността на 10 500 бр. обратно изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер 206 хил. лв. Задълженията за обратно изкупените собствени облигации са уредени към 30.06.2021 г. (към 31.12.2020 г. същите не са уредени)
- Изкупени са обратно 5 900 бр. собствени облигации с ISIN BG2100013205 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 256 хил. лв.
- Прехвърлена е собствеността на 5 900 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100013205 и е отчетена загуба от операции с инвестиции в размер на 129 хил. лв.

Информация относно условията по EMTN програмите (EUR и PLN) е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds. Падежът на EMTN Programme в PLN е на 29.12.2021 г, а този на EMTN Programme в EUR – 07.12.2022 г.

На 26 ноември 2020 г. „Еврохолд България“ АД емитира облигационен заем с ISIN код BG2100013205 в размер на 30 000 000 EUR (58 674 900 лева) при условията на първично частно (непублично) предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон. Емисията е втора по ред и представлява издадени 30 000 броя корпоративни облигации, които са обикновени, поимени, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, и свободнопрехвърляеми от един клас и с еднакви права. 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 регистрацията на емисията (26.11.2020 г.), при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база. Облигационният заем е обезпечен в полза на всички облигационери със застраховка „Облигационен заем“, същата с действие до датата на пълното погасяване на емисията и с покритие 100% на риска от неплащане от страна на „Еврохолд България“ АД на което и да е и всяко лихвено и/или главнично плащане. Еврохолд ще предприеме необходимите действия за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар – Българска Фондова Бурса АД в срок до 6 (шест) месеца от датата на регистрацията на облигационната емисията в „Централен депозитар“ АД. На първото общо събрание на облигационерите, проведено на 18.12.2020 г. за Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100013205 е избана „Финансова къща Евър“ АД - извършваща дейност като инвестиционен посредник. Набраните средства от емисията са използвани съгласно целите при които е издадена, а именно за погасяване на краткосрочни задължения на Дружеството и доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

» Текущите пасиви

През първо шестмесечие на 2021 г. текущите пасиви на Еврохолд леко увеличават размера си с 0.8 млн. лв. като възлизат в края на периода на 77.6 млн. лв., при намаление от 3.6 млн. лв. спрямо края на 2020 г. и при краткосрочните задължения към свързани лица.

- Заеми от финансови и нефинансови институции

- Съществената част от текущото задължение към финансови институции е по усвоен първи банков заем от Международна Инвестиционна Банка отчетен изцяло в краткосрочно задължение и падежиращ - декември 2021 г. Заемът е отпуснат при следните параметри - договорен лимит от 15 млн. евро и дължима главница 31 декември 2021 г., договорен лихвен процент по заема е 6.0%+ EURIBOR и е обезпечен със залог на акции на дъщерно дружество. За отчетния период е отчетено намаление по този заем с 3.6 млн. лв. - от 13.9 млн. лв. в края на 2020 г. на 10.3 млн. лв.
- Еврохолд България АД има задължение от 4.8 млн. лв. по издадени Евро Търговски Книжа (ЕСР), с матуритет 5.2022 г., годишен лихвен процент - 2.0% и номинал 2 500 хил. EUR;
- Лихви в размер на 0.3 млн. лв. по заема към Международна Банка за Икономическо Сътрудничество.

- Облигационни заеми

Текущите задължения по облигационни заеми нарастват с 4.7 млн. лв. като сумата включва цялото задължение по главница на емитирания заем в рамките на EMTN Programme в PLN (с падеж – декември 2021 г.) в размер на 19.5 млн. лв., както и задължения по лихви към облигационерите от всички издадени от Дружеството емисии облигации в размер на 5.3 млн. лв.

- Краткосрочни задължения към свързани лица

Текущите задължения към свързани лица намаляват своя размер с 1.6 млн. лв. към края на юни 2021 г. и възлизат на 33.8 млн. лв.

Обобщена информация за задълженията по привлечени средства

В таблицата по-долу е предоставена детайлна информация за размера на задълженията по заеми, тяхната структура и характер.

Задължения по заеми	Изменение в %	30.06.2021 <i>хил. лв.</i>	31.12.2020 <i>хил. лв.</i>
Подчинени дългови инструменти	0%	32 784	32 784
Задължения по финансови и нефинансови заеми:	-10.0%	55 503	61 692
- Нетекущи задължения към банки	-3.5%	39 832	41 297
- Текущи задължения към банки	-25.0%	10 566	14 093
- Нетекущи други заеми	-79.3%	300	1 450
- Текущи други заеми (Евро Търговски Книжа - ECP)	-1.0%	4 805	4 852
Задължения по облигационни заеми:	12.9%	219 844	194 719
- Нетекущи задължения по облигационни заеми, в т. ч.:	11.8%	195 060	174 531
- EMTN Programme	17.7%	136 385	115 856
- облигационен заем с ISIN код BG2100013205	0.0%	58 675	58 675
- Текущи задължения по облигационни заеми (лихви)	22.8%	24 784	20 188
Задължения по заеми към свързани лица:	-4.3%	35 510	37 093
- Нетекущи	-1.1%	1 685	1 703
- Текущи	-4.4%	33 825	35 390
Общо сума на задължения по заеми	5.3%	343 641	326 288

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:

30.6.2021 г.

- През периода Дружеството е извършило SWAP сделки със свързани лица, като едновременно е емитирало нови краткосрочни търговски ценни книжа (ECP) в размер на 2 500 хил. евро (4 890 хил. лв.) и е изкупило обратно емитирани краткосрочни търговски ценни книжа (ECP) в размер на 2 450 хил. евро (4 792 хил. лв.).
- Дружеството е извършило прехвърляне на задължение с дъщерно дружество и се е задължило да поеме в задължение сумата от 332 хил. лв., състоящо се от 314 хил. лв. главница и 18 хил. лв. лихва.
- По силата на Споразумение за прихващане на насрещни задължения с дъщерно дружество Еврохолд България АД е извършило прихващане на вземане на стойност 72 хил. лв. (70 хил. лв. главница и 2 хил. лв. лихва) със задължение за 332 хил. лв. (314 хил. лв. главница и 18 хил. лв. лихва) до размера на вземането.

30.6.2020 г.

- През периода Дружеството, в качеството си на заемополучател по два договора за заем със свързани лица, е извършило прихващане на сумата от 4 150 хил. лв. в намаление на главницата по единия заем и увеличение на главницата по другия заем, като паричните потоци са уредени директно между двата заемотателя - свързани лица.
- През периода Дружеството е извършило SWAP сделки със свързани лица, като едновременно е емитирало нови краткосрочни търговски ценни книжа (ECP) в размер на 16 366 хил. евро (32 009 хил. лв.) и е изкупило обратно емитирани краткосрочни търговски ценни книжа (ECP) в размер на 16 443 хил. евро (32 158 хил. лв.).

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Към 30.06.2021 г. срещу Дружеството няма заведени съществени съдебни дела.

Дружеството обжалва наложени наказателни постановления с общ материален интерес в размер на 100 хил. лв. Тъй като към датата на настоящия отчет прогноза за вероятността за влизане в сила на постановленията не може да бъде направена, Дружеството не е отчело разходи за провизии по същите.

Дружеството е ищец по дело с материален интерес от EUR 375 363,21. Дружеството иска възстановяване на сума, която е превело. Преведената сума е изцяло блокирана по сметка в Ерсте Банк, Нови Сад, въз основа на прокурорско разпореждане и нареждане на гражданския съд, и ще бъде върната на дружеството, след формално постановяване на решение по горепосоченото дело. Окончателно решение по делото се очаква в рамките на следващите 12 месеца. С оглед обявеното извънредно положение в страната е възможно срокът да се удължи.

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдължник по получени банкови кредити на свързани лица, както следва:

Бизнес направление	Размер в EUR'000 към 31.3.2021	Размер в BGN'000 към 31.3.2021	МАТУРИТЕТ (EUR'000)					след 2025 г.
			2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	
Лизингов подхолдинг								
За финансиране на лизингова дейност	13 523	26 449	3 098	3 945	2 575	1 932	1 289	685
Автомобилен подхолдинг								
Кредити за оборотни средства	4 361	8 529	4 361	-	-	-	-	-
ОБЩО:	17 884	34 978	7 459	3 945	2 575	1 932	1 289	685

Във връзка с кредит на Автомобилен подхолдинг Еврохолд България АД е учредило залог на акции на дъщерно дружество.

Дружеството е гарант по издадени банкови гаранции на свързани лица, както следва:

Дружество от:	Договорен лимит в EUR'000 към 30.06.2021	Договорен лимит в BGN'000 към 30.06.2021	МАТУРИТЕТ (EUR'000)		
			2021 г.	2022 г.	2023 г.
Автомобилен подхолдинг	3 750	7 334	-	3 750	-
Автомобилен подхолдинг	1 050	2 054	-	1 050	-
Автомобилен подхолдинг	4 300	8 410	4 300	-	-
Енергиен подхолдинг	5 000	9 779	5 000	-	-
ОБЩО:	14 100	27 577	9 300	4 800	-

Гарантирани задължения на Дружеството от свързани лица, както следва:

Дружество / Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 31.03.2021 г. в оригинална валута	Падеж
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	70 000 000	12/2022 г.
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	PLN	Емисия облигации (EMTN programme)	45 000 000	12/2021 г.
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	EUR	Банков заем	15 000 000	07/2022 г.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ

Настоящите и потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че „Еврохолд България“ АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества, в тази връзка финансовото му състояние, оперативните резултати и перспективи са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества.

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 валидна към датата на настоящия доклад

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

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

Също така, основните дейности на компанията се осъществяват чрез дъщерните дружества в „Еврохолд България“ АД, което означава че финансовите му резултати са пряко свързани с финансовите резултати и тенденциите за развитие на дъщерните дружества.

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.

➤ Застрахователен бизнес

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

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

Подписвачески риск

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

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

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

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

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

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

Пазарен риск

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

Пазарният риск включва следните под-рискове:

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

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

Кредитен риск

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

Операционен риск

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

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

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

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

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

➤ **Автомобилно направление**

Автомобилният подхолдинг „Авто Юнион“ АД развива дейност основно в сферата на продажба на нови автомобили, гаранционно и следгаранционно обслужване на автомобили, продажба на резервни части и масла, картов оператор на горива.

Рискове свързани с отнемане на разрешения и оторизации

Дейността е пряко зависима от наличието на разрешения и оторизации, които съответните производители на автомобили са предоставили на компаниите в групата на „Авто Юнион“ АД то прекратяването или отнемането на подобни права може рязко да намали продажбите на автомобилната група. Това е особено актуално в контекста на глобално реструктуриране на автомобилния бранш. Върху бизнес средата в автомобилния бранш влияят и чисто вътрешни фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроянията, складовите наличности и други.

Рискове, свързани с неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход

Пазарната реализация на автомобили и резервни части обект на дистрибуция от дъщерните на „Авто Юнион“ АД дружества може да се повлияе от неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход. Подобни трудности могат да бъдат, както от правно естество, така и от технически характер и те биха могли да имат сериозен ефект върху обема на продажбите и оттам върху груповите печалби на „Авто Юнион“ АД.

Зависимост от норми и стандарти

Постоянно повишаващите се екологични норми и нормите за безопасност за автомобилите в ЕС обуславят продажбата единствено на нови автомобили, които отговарят на променящите се регулации (технически, екологични и данъчни). Всяка несъвместимост или противоречие с такива регулации, би могла да ограничи продажбите на дружества от автомобилната група.

Други систематични и несистематични рискове от особено значение

Върху бизнес средата в автомобилния бранш съществено влияние оказват и рисковите фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроянията, складовите наличности и други.

➤ **Лизингово направление**

Риск от липса на привлечено външно дългово финансиране на приемливи цени

Достъпа до привлечен заеман капитал е основен за успешното развитие на бизнеса на групата „Евролийз Груп“ АД. Исторически, заеман капитал е бил набавян от местни и международни банки и финансови институции или посредством издаването на корпоративни облигации, повечето от тях публично-търгуеми на местния регулиран пазар.

Дългосрочното успешно развитие на лизинговото направление е в пряка зависимост от възможността групата Евролийз да привлича достатъчно заеман ресурс на приемлива цена, липсата на който би могла да има съществен неблагоприятен ефект върху нейните перспективи, резултатите и/или финансовото ѝ състояние.

Риск, лизинговата група да не може да изпълни задълженията си по заемните средства

Това е рискът, произтичащ от невъзможността на „Евролийз Груп“ АД и/или дъщерните му дружества да посрещнат задълженията си по привлечените средства. Този риск е свързан с ненавременен, частично или пълно неизпълнение на падежирали задължения за изплащане на лихви и главници по заемни средства. Също така кредитния риск представлява и рискът даден контрагент да не заплати задължението си към някое от дружествата в групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания от клиенти, предоставянето на заеми, депозирание на средства и други.

Политиката, която групата е възприела с цел минимизиране на риска от неплащане, е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите договори – застраховки на лизингованите активи, запазване на оригиналните документи за собственост върху имуществото, вписване на лизинговите договори в Централния регистър за особените заложи, поръчителство или запис на заповед. Политиката на групата в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденият на лизинг актив. Концентрацията на кредитен риск възниква от клиенти със сходни икономически характеристики, за които е възможно промени в икономиката или други условия да се отразят едновременно върху тяхната възможност да посрещат задълженията си.

➤ Инвестиционното посредничество и управление на активи

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

Пазарен и кредитен риск

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

Риск при сетълмент и клиринг на сделки

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

Риск от промяна в регулаторната рамка

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

Рискове в преноса и обработката на информация

„Евро-Финанс“ АД извършва всички борсови сделки, управлението на активи, търговията на валути и дейностите по сетълмента само електронно и за това е изложен на риска от загуба при пренос на информация или кражба на лична и конфиденциална информация. Невъзможност да осигури непрекъсваемост и нужно ниво на защита на потока от информация, може да изложи на рискове вътрешната система за търговия на ценни книжа на компанията, нейните бази данни и ежедневни сделки, което от своя страна може да навреди на имиджа на компанията в очите на клиентите и контрагентите ѝ. Всяка загуба на пълен контрол над информационния поток би могла да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-Финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Еврохолд

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

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

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

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

Рискове, свързани с управлението на Еврохолд

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на Дружеството и Групата като цяло, както от висшия ръководен състав, така и оперативните служители на Еврохолд;
- невъзможността на ръководството да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи служители за конкретните проекти;
- възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- възможни грешки на системата за вътрешен контрол;

- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

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

Съществува риск подписката за записване на новите акции от предстоящото увеличение на капитала на Еврохолд да приключи неуспешно. Поради това, че целта на предлагането на акциите е набиране на средства, които ще бъдат използвани за финансиране покупката на стратегически актив (Активите на ЧЕЗ в България), то евентуален неуспех на настоящата подписка би довел до избор от ръководството на други варианти на финансиране, чрез привличане на дългов капитал. В този случай, обаче за Еврохолд ефектът от дълговото финансиране ще бъде по-неблагоприятен в дългосрочен план, тъй като значително ще повиши разходите си за лихви, което ще повлияе на неговата печалба и ликвидност, както и на възможността за разпределяне на дивиденди към акционерите си.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

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

Риск от концентрация

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

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 да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

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

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

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

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

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

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

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 влиянието което оказва настъпилото в началото на 2020 г. форсмажорно обстоятелство от обявената в световен мащаб пандемия от COVID-19 и предприетите мерки от правителствата на засегнатите държави; световната икономическа криза; забавяне на икономическия растеж; риска от систематични глобални финансови колебания; периодичните фискални дисбаланси; промените в курсовете към определени

валути; нестабилността в цените на енергийните продукти; икономическата и политическа несигурност в някои региони на света; намаляването на икономическата и потребителската активност; могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнес резултатите, финансовото състояние, печалбата и рентабилността или очаквания растеж на Групата.

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

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

През 2020 г. бяхме свидетели на макроикономически риск породен от мащабите и разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19), която засегна целия свят и драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Поради пандемията от COVID-19, в края на първо и през цялото второ тримесечие на 2020 г. голяма част от световната икономика забави своя растеж, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са: 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.

Въздействията, които оказва кризата от COVID-19 върху автомобилната индустрия в световен мащаб (в края на първо и началото на второ тримесечие на 2020 г.) са чувствителни, като в отделни държави се стигна до рязко ограничение на производството и дори до спиране на производствения процес. В резултат на пандемията автомобилните производители по целия свят реализираха значителни загуби. Това засегна и бизнеса с продажба на автомобили на Дружеството, поради нарушаване на веригата на доставки и намалена потребителска активност. Всичко това имаше негативно въздействие и върху дейността на дружествата от лизинговото направление на Дружеството, чийто услуги и продукти са основно свързани с финансов лизинг на нови и употребявани автомобили, отдаване на автомобили на краткосрочен („рент а кар“) и дългосрочен (оперативен лизинг) наем, както и продажба на употребявани автомобили.

Към настоящия момент безпрецедентната ситуация е нормализирана в значителна степен като „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, Емитентът не може напълно да изключи и ограничи неговото влияние върху бизнеса, финансовото състояние, печалбите и паричните потоци на групово ниво. Съществува и възможността, появата на този риск да изостри и други рискове или комбинация от рискове.

Риск от настъпване на форсмажорни събития

Форсмажорни обстоятелства са всички природни бедствия и други катаклизми като резки климатични промени, наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки, терористични актове и военни действия и други подобни, които имат непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или на системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайната дейност на Дружеството до отстраняване на причинените щети.

Също така, те могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на емитираните от Дружеството дялови и дългови ценни книжа.

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

Глобално отражение на пандемията от (COVID-19)

Естеството, мащабите и разпространението на пандемията от коронавируса засегнала целия свят драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Предприетите през март 2020 г. до месец юни 2020 г. ограничителни мерки срещу разпространението на COVID-19 в глобален мащаб доведоха до силен и всеобхватен спад на световната икономическа активност и оказва неблагоприятно влияние върху фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли. Наложени бяха ограничителни мерки на населението по цял свят, обявяване на извънредно положение в редица страни включително и в България, затваряне на граници, както и значително ограничаване и/или спиране на цели бизнес сектори. Тава доведе до значително намаляване на приходите, а оттам и генерирането на загуби в много икономически сегменти, необходимост от освобождаване на служители, намаляване на доходите на населението, а от там и на тяхната покупателна активност, забавяне на веригата на доставките и неизпълнение на договорени срокове, отлагане изплащането на главници и лихви по кредитни и лизингови договори, предоговаряне на договори за наем и освобождаване на наети помещения и до още много други негативни последици за ограничаването на които компаниите вложиха значителни ресурси, разработиха онлайн системи, дигитализираха бизнес процеси, анализираха и оценяваха поведението на потребители/клиенти, вложиха средства в запазване здравето на персонала, разработваха нови продукти и услуги спрямо създалата се динамична и непредсказуема обстановка.

Като цяло настоящата криза поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в световната макроикономика през 2021 година включително и вземането на нови мерки от правителствата за ограничаване разпространението на болестта, като в зависимост от етапа в които се намира някой мерки ще бъдат разхлабвани поетапно, а други ще останат в сила или ще бъдат въведени нови такива. С разработването и одобрението на ваксини срещу COVID-19 и започналото ваксиниране на населението се изразява надежда, че може по-бързо да се придобие имунитет при голяма част от населението и да се противодейства на разпространението на вируса като се намалят потенциалните здравни последици от заразата с COVID-19.

Инвеститорите, трябва да имат предвид, че всички съществени ефекти повлияни от възникналата пандемията, влияещи върху макро и микро икономиката, както и върху международната и локалната бизнес средата, могат да повлияят неблагоприятно и върху бизнеса на Дружеството. Като цяло рискът от настоящото форсмажорно обстоятелство ще бъде изразен и ще засили своето влияние при неуспех на групата на Дружеството да се адаптира към променящата се среда, предпочитанията на потребителите и динамиката на пазара, промяна на своите бизнес стратегии при необходимост, гъвкавост при вземане на решения за запазване на клиентите, или да насочи/разшири продажбите през онлайн платформи или други средства на търговия, което може да повлияе отрицателно на бизнеса, финансово състояние и резултати от операциите на групата.

Днешната непредсказуема ситуация се променя бързо като допълнително могат да възникнат въздействия, за които в момента Емитентът не е наясно. Дори и след овладяването на COVID-19, групата Еврохолд може да продължи да изпитва неблагоприятни отражения върху бизнеса си в резултат на глобалното икономическо въздействие на вируса, както и на въздействието на всяка рецесия, която е настъпила или може да настъпи в бъдеще.

Възникването на пандемията оказва негативно въздействие и срив на глобалните фондови пазари. Еврохолд България АД, като публична компания, чиито акции се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и Warsaw Stock Exchange (WSE), също не беше подмината от борсовия срив, като цената на акциите се понижи. Към днешна дата обаче, цената на акциите на Еврохолд не само възвърна нивото си преди пандемията, но и постигна съществен ръст.

Отражение на коронакризата в следващите отчетни периоди

Избухването на Covid-19 оказа и продължава да оказва съществено влияние върху бизнеса по света и икономиката среда в която работят компаниите от групата на Еврохолд. Въздействието и продължителността на кризата с Covid-19 в глобален мащаб вероятно е възможно да окаже влияние върху нашия бизнес на компаниите и в следващите периоди. Удължаване на намалената икономическа активност в резултат на въздействието на коронавируса би могло да доведе до неблагоприятен ефект дейността, до по-ниски приходи поради намалена активност на клиентите и поради волатилност на фондовите пазари и нарушена верига на доставките, също така може да окаже въздействие върху капиталовата позиция и ликвидността на групата.

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

Към настоящия момент пандемията от COVID-19 се намира в затихнала фаза като остават значителни несигурности от появата на четвърта вълна през есента на 2021 г. предвид появилият се нов щам на вируса, което от своя страна поражда несигурност при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие.

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

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

Политически риск

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

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, наличието на доминираща политическа формация, стремежът към строга фискална дисциплина и придържането към умерен дефицит, създават прогнозируемост и минимизират политическия риск.

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като е налице политически и обществен консенсус по отношение на факторите, поддържащи дългосрочната стабилност в икономиката и стабилна макроикономическа рамка.

Не се очакват промени и по отношение на водената до сега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с осъществяваните от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции.

На 10 юли 2020 г. Европейската централна банка обяви, че България официално е приета във валутния механизъм ERM II, а БНБ влиза в т.нар. тясно сътрудничество с ЕЦБ, което представлява достъпа до банковия съюз за страни извън еврозоната. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. След внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд в България, бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ. Споразумението за участие на българския лев във Валутен механизъм II (VM II) е придружено от твърд ангажимент на българските власти да провеждат благоразумни икономически политики с цел запазване на икономическата и

финансовата стабилност и постигане на висока степен на устойчива икономическа конвергенция.

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.

В края на първо и през второто тримесечие на 2020 г. пазарът на труда в България беше силно засегнат от предприетите от държавата мерки за справяне с пандемията от COVID-19 засегнала целия свят.

По данни на Националния статистически институт (НСИ) за първо тримесечие на 2021 г. са отчетени следните показатели за икономическата активност на населението:

- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 – 64 навършени години е 71.4%;
- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 66.9%.
- Коефициентът на безработица е 6.3%.

През първото тримесечие на 2021 г. броят на безработните лица е 204.0 хил., от които 114.0 хил. (55.9%) са мъже и 90.0 хил. (44.1%) - жени. Коефициентът на безработица е 6.3%, съответно 6.6% за мъжете и 6.0% за жените.

От всички безработни лица 11.5% са с висше образование, 50.2% - със средно, и 38.3% - с основно или по-ниско образование. Коефициентите на безработица по степени на образование са съответно 2.3% за висше образование, 5.7% за средно образование и 20.4% за основно и по-ниско образование.

Източник: www.nsi.bg

Кредитен риск на държавата

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

На 01.06.2021 г. Standard & Poor's потвърди рейтинга на България със стабилна перспектива

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

Според рейтинговата агенция свиването на икономиката на България до този момент е било относително слабо и дължащо се най-вече на устойчивото вътрешно търсене. Бавният темп на ваксинация и потенциалното активизиране на пандемията с COVID-19 биха могли да предизвикат по-слабо от очакваното възстановяване на външното търсене, което би изместило част от очакваното възстановяване в 2022 г. В средносрочен период до 2024 г., големият поток на средства от ЕС по предишната и сегашна многогодишна рамка за финансиране, както и допълнителните средства по новия инструмент „Следващо поколение ЕС“, ще осигурят солидна възможност за икономически растеж на България.

Въпреки че резултатите от наскоро проведените избори показаха политическо раздробяване и противопоставяне при взимането на решения, от рейтинговата агенция не очакват тези развития да отложат най-важните политически задачи като присъединяването към еврозоната или усвояването на средства по програми на ЕС.

Дори при тази предизвикателна вътрешна политическа среда и в условията на пандемия, България запази силна фискална позиция. Очакванията на S&P Global Ratings са от 2022 г.

фискалната консолидация да намали допълнително дефицитите, поддържайки нетния държавен дълг на ниско ниво от 20% от БВП през следващите години. Външните рискове също изглеждат управляеми след няколко години на намаление на нетния външен дълг, благодарение на поредицата от излишъци по текущата и капиталовата сметки, които от рейтинговата агенция очакват да продължат.

Стабилната перспектива отразява очакването, че след сравнително ограниченото свиване на икономиката през 2020 г., икономическото възстановяване през следващите две години няма да доведе до дисбаланси във външния или финансовия сектор. Това развитие би позволило бърза фискална консолидация и поддържане на нисък държавен дълг.

Рейтинговата агенция би повишила кредитния рейтинг, ако икономическото възстановяване на България е съпроводено с по-бърза фискална консолидация или се наблюдава по-силна външна позиция на страната спрямо прогнозираната. В дългосрочен план рейтингът би могъл да бъде повишен при присъединяването на страната към еврозоната. Сред факторите, които биха довели до понижение на рейтинга са задълбочаване на икономическия спад или забавяне на последващото възстановяване. Това вероятно би довело до забавена фискална консолидация и постоянно нарастващ нетен публичен дълг през следващите няколко години. Макар и малко вероятно, в средносрочен план от S&P Global Ratings биха предприели негативни действия по оценката на рейтинга ако се появят дисбаланси във финансовия сектор на страната. **Източник:** www.minfin.bg

На 24.07.2021 г. Fitch Ratings потвърди 'BBB' рейтинга на България с положителна перспектива.

Положителната перспектива отразява понижението на макроикономическите рискове по линия на COVID-19 и по-високата устойчивост на икономиката, както и продължаващия напредък към еврозоната. Според рейтинговата агенция краткосрочните негативни рискове, свързани с пандемията и несигурността от изборите, до голяма степен се компенсират от перспективите за значителни финансови ресурси от ЕС и ангажираността към поддържането на макроикономическа и фискална стабилност.

Рейтингът на страната е подкрепен от добрата външна и фискална позиция, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. Оценката е ограничена от потенциалния растеж, поради неблагоприятните демографски развития, които могат да повлияят на публичните финанси в дългосрочен план. Индикаторите за управление и ниво на доход слабо надхвърлят медианата на държавите със сходен рейтинг.

Fitch очаква икономическият растеж на България да се ускори до 4,7 % през 2021 г. спрямо оценката от 3 % през февруари. Възходящата ревизия отразява по-доброто от предвиденото възстановяване на БВП през първото тримесечие на 2021 г. и очакваното засилване на вътрешното търсене и износа през втората половина на годината. Ниският процент на ваксинация в България в сравнение със средното за ЕС ниво поражда някои отрицателни рискове, свързани с пандемията, но според агенцията е малко вероятно властите да въведат по-строги ограничителни мерки, които биха повлияли значително на икономическата активност в страната.

В средносрочен план, инвестициите се очакват да бъдат водещ фактор за растежа, доколкото България ще е един от основните бенефициенти от бюджета на ЕС през следващите години. Анализаторите от Fitch вярват, че значителният размер на средствата по Механизма за възстановяване и устойчивост (МВУ) ще подкрепи растежа на икономиката, който е оценен на 3,9 % през 2022-2023 година.

Рейтинговата агенция оценява бюджетния дефицит (на начислена основа) на 5 % от БВП през 2021 г. (спрямо 5,5 % медиана за държавите със сходен рейтинг), повлиян най-вече от свързаните с COVID-19 разходи. Очакванията са дефицитът да се свие до 2 % през 2023 г., което ще задържи отношението дълг/БВП под 30 % (спрямо 57 % в държавите със сходен рейтинг). Fitch определя плана за въвеждане на еврото през 2024 г. като реалистичен. Банковият сектор на страната е оценен като ликвиден и добре капитализиран.

Основните фактори, които биха могли да доведат до повишаване на рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната и подобряване на потенциала за растеж на икономиката, водещо до по-бързо сближаване на нивата на доходите до това на държавите с по-висок рейтинг. Фактори, които биха могли да доведат до понижаване на рейтинга, са: неблагоприятни политически развития, които да намалят доверието в икономическото възстановяване; продължително нарастване на публичния дълг; материализиране на условни задължения в баланса на държавния бюджет или по-слаби перспективи за растеж. **Източник:** www.minfin.bg

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

Инфлационен риск

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

По данни на НСИ, индексът на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 99,8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.7%.

Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 1.0%.

Източник: www.nsi.bg

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

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

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

Валутен риск

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

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

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

Промените в различните валутни курсове не се отразяваха съществено върху дейността на Дружеството до момента, в който бяха придобити контролни участия в държавите Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Беларус. Финансовите резултати на тези дружества се представят в местната валута, съответно - румънска лея (RON), македонски денар (MKD), украинска гривня (UAH) и грузински лари (GEL), беларуска рубла (BYR), чийто валутен курс се

определя почти свободно на местния валутен пазар. Консолидираните приходи на „Еврохолд България“ АД ще бъдат изложени на валутен риск в зависимост от движението на тези валути спрямо еврото.

Лихвен риск

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

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

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба. Регулаторен риск

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

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.

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

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. Конкурентоспособността на групата Еврохолд е подробно разгледана в т. 5.6. „Конкурентна позиция“.

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. 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 на отрасъла;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите на дружеството;

- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ефективно управление на паричните потоци;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, форсмажорни събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на ръководството на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

Групата е въвела цялостна корпоративна интегрирана система за управление на риска. Системата покрива всички бизнес сегменти в Групата и целта е да се идентифицират, анализират и организират рисковете във всички направления. В частност, рисковете в застрахователния бизнес, който е най-големият сегмент на Групата, се минимизират чрез оптимална селекция на застрахователните рискове, които се поемат, напасване на дюрацията и падежите на активите и пасивите, както и минимизиране на валутния риск. Ефективната система за управление на риска гарантира на Групата финансова стабилност, въпреки продължаващите финансово-икономически проблеми в световен мащаб.

Управлението на риска цели да:

- идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на Групата и постигането на определени оперативни цели;
- контролира значимостта на риска до степен, която е счетена за допустима в Групата;
- постигне финансовите цели на Групата при възможно по-малка степен на риск.

Информация относно управлението на съществените за дейността систематични рискове е налична в „Приложения към междинния неконсолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2021 г.“.

Асен Минчев,

Изпълнителен директор

София,

27 юли 2021 г.

Еврохолд България АД**Междинен съкратен индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за първото шестмесечие на 2021 г.**

	Приложение	30.6.2021 ХИЛ. ЛВ.	30.6.2020 ХИЛ. ЛВ.
Приходи от оперативна дейност			
Приходи от дивиденди	3	223	547
Печалби от операции с финансови инструменти и последващи оценки	4	607	777
Приходи от лихви	5	10	-
Други финансови приходи	6	410	1 507
		1 250	2 831
Разходи за оперативна дейност			
Разходи за лихви	7	(9 929)	(8 120)
Загуби от операции с финансови инструменти и последващи оценки	8	(147)	(4)
Други финансови разходи	9	(771)	(204)
Разходи за външни услуги	10	(1 777)	(1 228)
Разходи за персонала		(450)	(292)
Разходи за амортизация	13.1, 13.2	(340)	(342)
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	11	(5)	(18)
		(13 419)	(10 208)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност		(12 169)	(7 377)
Други Приходи/(Разходи), нетно	12	(187)	140
(Загуба)/Печалба за периода		(12 356)	(7 237)
Общо всеобхватен доход за периода		(12 356)	(7 237)

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

Прокурист:

/Салих Трампов/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

27.07.2021 г.

Еврохолд България АД**Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние към 30 юни 2021 г.**

		30.6.2021	31.12.2020
	Приложение	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	13.1	1 785	2 119
Нематериални активи	13.2	7	12
Дългосрочни вземания от свързани лица	14	277	-
		2 069	2 131
Инвестиции			
Инвестиции в дъщерни и други предприятия	15	634 929	629 459
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	16	669	345
Други вземания и активи	17	1 915	1 539
Парични средства и парични еквиваленти	18	541	267
		3 125	2 151
ОБЩО АКТИВИ		640 123	633 741

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

Прокурист:

/Салих Трампов/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

27.7.2021 г.

Еврохолд България АД**Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)
към 30 юни 2021 г.**

		30.6.2021	31.12.2020
	Приложение	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19.1	197 526	197 526
Премиен резерв при емитиране на ценни книжа	19.2	49 568	49 568
Общи резерви	19.2	7 641	7 641
Други резерви	19.2	163	-
Неразпределена печалба		48 966	65 720
Печалба/(Загуба) за периода		(12 356)	(16 754)
Общо собствен капитал		291 508	303 701
Подчинени дългови инструменти	20	32 784	32 784
Нетекущи пасиви			
Заеми от финансови и нефинансови институции	21	40 132	42 747
Задължения по облигационни заеми	22	195 060	174 531
Дългосрочни задължения към свързани лица	23	1 685	1 703
Други дългосрочни задължения	24	1 303	1 468
		238 180	220 449
Текущи пасиви			
Заеми от финансови и нефинансови институции	21	15 371	18 945
Задължения по облигационни заеми	22	24 784	20 188
Краткосрочни търговски задължения	25	817	583
Краткосрочни задължения към свързани лица	26	33 825	35 390
Други краткосрочни задължения	27	2 854	1 701
		77 651	76 807
Общо пасиви и подчинени дългови инструменти		348 615	330 040
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		640 123	633 741

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

Прокурист:

/Салих Трампов/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

27.7.2021 г.

Еврохолд България АД**Междинен съкратен индивидуален отчет за паричните потоци за първото шестмесечие на 2021 г.**

		30.6.2021	30.6.2020
	Приложение	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност			
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане		(12 356)	(7 237)
Коригирана с:			
Амортизации		340	342
Приходи от лихви	5	(10)	-
Разходи за лихви	7	9 929	8 120
Приходи от дивиденди	3	(223)	(547)
(Печалби)/Загуби от продажба на инвестиции, нето		(329)	(193)
(Печалби)/Загуби от преоценка на инвестиции, нето		(131)	(666)
Ефект от промяна на валутните курсове		201	(1 447)
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно		5	18
Корекции в оборотния капитал:			
Намаление/(увеличение) на търговските и други вземания		(211)	210
(Намаление)/увеличение на търговските и други задължения, други корекции		234	(152)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(2 551)	(1 552)
Инвестиционна дейност			
Покупка на инвестиции		(5 470)	(3 451)
Продажба на инвестиции		-	-
Предоставени заеми		(349)	-
Постъпления/(плащания) на заеми		-	-
Постъпления от лихви от предоставени заеми		-	-
Постъпления от дивиденди		223	547
Други постъпления/(плащания) от инвестиционна дейност		(147)	(3)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(5 743)	(2 907)
Финансова дейност			
Постъпления от емитиране на ценни книжа	19.2	163	-
Постъпления от привлечени средства		30 332	18 731
Изплащане на привлечени средства		(17 932)	(11 644)
Изплащане на лихви и комисиони по заеми		(3 740)	(2 170)
Изплащане на задължения по лизингови договори		(359)	(400)
Изплатени дивиденди		-	-
Други постъпления/(плащания) от финансова дейност		99	(4)
Нетен паричен поток от финансова дейност		8 563	4 513
Нетни парични потоци		269	54
Ефект МСФО 9		5	-
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	18	267	138
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	18	541	192

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

Прокурист:

/Салих Трампов/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

27.7.2021 г.

Еврохолд България АД**Междинен съкратен индивидуален отчет за промените в собствения капитал****Към 30 юни 2021 г.**

	Акционерен капитал	Общи резерви	Премииен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба/(не покрита загуба)	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2020г.	197 526	7 641	49 568	-	65 720	320 455
Загуба за годината	-	-	-	-	(16 754)	(16 754)
На 31 декември 2020 г.	197 526	7 641	49 568	-	48 966	303 701
На 1 януари 2021 г.	197 526	7 641	49 568	-	48 966	303 701
Загуба за периода	-	-	-	-	(12 356)	(12 356)
Емисия на капитал (Приложение 19.2.)	-	-	-	163	-	163
На 30 юни 2021 г.	197 526	7 641	49 568	163	36 610	291 508

Съставил:

Подписани от името на
Управителен съвет:

Прокурист:

/Салих Трампов/

/Асен Минчев/

/Милена Генчева/

27.7.2021 г.

Приложения към междинния съкратен индивидуален финансов отчет за първите шест месеца на 2021 г.

Основан през 1996 г., Еврохолд България АД развива дейността си в България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Гърция и Беларус. Дружеството е собственик на голям брой дъщерни компании в секторите Застраховане, Финансови услуги, Продажба на автомобили и Лизинг на автомобили.

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.

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, Надзорният съвет /двустепенна система/ и Управителният съвет, които към 30.6.2021 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;
Любомир Стоев, Държава: Австрия - Независим член, освободен от длъжност на ОСА на 30.6.2021г.;
Ивайло Красимиров Ангарски, Държава: България – Независим член, избран на ОСА на 30.6.2021 г.;
Луис Габриел Роман, Държава: САЩ - Независим член.

Дата на изтичане на мандата - 09.05.2022 г.

Управителен съвет:

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

Дата на изтичане на мандата - 14.08.2022 г.

Към 30.6.2021 г. Дружеството се представлява и управлява от Кирил Иванов Бошов и Асен Минчев Минчев, Изпълнителни членове на Управителния съвет, и Христо Любомиров Стоев и Милена Милчова Генчева – Прокуристи, само заедно от единия Изпълнителен член на управителния съвет и един прокурист на Дружеството.

С решение на УС на 16.07.2021 г., вписано в Търговски регистър на 26.07.2021 г., е взето решение за оттегляне на прокуратата на Христо Любомиров Стоев.

Одитният комитет подпомага работата на Управителния съвет, и има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на Дружеството.

Към 30.6.2021 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.

Персоналът на Дружеството към 30.6.2021 г. е шестнадесет служители (31.12.2020 г.: петнадесет служители).

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.

Дружествата от портфейла на Еврохолд България оперират на следните пазари: застрахователен, лизингов, финансов и автомобилен.

Застрахователно и здравноосигурително направление:

- Застрахователни услуги
- Здравно застрахователни услуги
- Животозастрахователни услуги

Лизингово направление:

- Лизингови услуги
- Автомобили под наем

Финансово направление:

- Инвестиционно посредничество

Автомобилно направление:

- Продажба на нови автомобили
- Автосервизни услуги

Направление Енергетика:

Към 30.6.2021 г. дружествата от направление Енергетика нямат дейност.

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 2020 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 2020 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 2021 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 2021 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- *Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент - Фаза 2;*
- *Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации; МСС 16 Имоти, машини и съоръжения; МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи; и годишни подобрения 2018-2020 (Всички издадени на 14 май 2020).*

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

Ръководството на Дружеството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- *Изменение на МСФО 16 Лизинг: Свързани с COVID-19 концесии под наем след 30 юни 2021 г. (приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г., но все още не одобрено в ЕС);*
- *МСФО 17 Застрахователни договори (приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но все още не одобрен в ЕС);*
- *Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9 (приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но все още не одобрени в ЕС);*
- *Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но все още не одобрени в ЕС);*

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и Отчет за практиката на МСФО 2: Разкриване на счетоводни политики (приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но все още не одобрени в ЕС);
- Изменения на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки: Определение на счетоводните оценки (приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но все още не одобрени в ЕС);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция (приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но все още не одобрени в ЕС).

2.1.3. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинния 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 2020 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 2020 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

2.1.5. Други рискове – Covid-19 (Коронавирус)

Във връзка с пандемичната вълна от Covid-19 (Коронавирус), която придоби глобални измерения в края на месец февруари и началото на месец март 2020 г. и доведе до значително намаление на финансовата активност в световен мащаб, 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).

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

Развитие на Пандемията от Covid-19 (Коронавирус)

С решение на Народното събрание на Република България от 13 март 2020 г. бе въведено извънредно положение, което изтече на 13 май 2020 г. Подобни мерки бяха предприети от всички държави членки на Европейския съюз, както и от основните търговски партньори (извън Европейския съюз) на Република България.

Подобни мерки бяха въведени и в други държави, като например Гърция (11 март 2020 г.), Румъния (21 март 2020 г.), Украйна (14 март 2020 г.), Северна Македония (18 март 2020 г.). В резултат на наложените мерки от страна на правителствата, значителната част от икономическата активност в отделните държави беше преустановена, а като допълнение и значителна част от международната търговия беше възпрепятствана.

Въпреки последвалото отпадане на мерките, международните финансови институции и международните кредитни агенции очакват съществен икономически ефект в краткосрочен план, като общите нива на ръст на икономиката се очаква да бъдат възстановени през 2021-2022 година.

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

Ефект върху икономическия растеж

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд (Април 2021: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/03/23/world-economic-outlook-april-2021>), включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Covid-19 (Коронавирус).

	Исторически данни			Прогноза	Реален	Прогноза		
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	2021	2022	2026
Икономически ръст на БВП	3.5%	3.1%	3.4%	3.2%	(3.8)%	4.4%	4.4%	2.8%

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

	Исторически данни			Прогноза	Реален	Прогноза		
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	2021	2022	2026
Икономически ръст на БВП	2.6%	1.9%	1.3%	1.4%	(6.6)%	4.4%	3.8%	1.3%

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

	Исторически Данни			Прогноза	Реален	Прогноза	
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	2021	2022
Република Румъния	7.3%	4.5%	4.1%	3.5%	(3.9)%	6.0%	4.8%
Република Северна Македония	1.1%	2.9%	3.2%	3.4%	(4.5)%	3.8%	4.0%
Република Украйна	2.5%	3.4%	3.2%	3.0%	(4.2)%	4.0%	3.4%
Република Грузия	4.8%	4.8%	5.0%	4.8%	(6.1)%	3.5%	5.8%
Република Беларус	2.5%	3.1%	1.4%		(0.9)%	(0.4)	0.8%

Руската Федерация	1.8%	2.8%	2.0%	1.9%	(3.1)%	3.8%	3.8%
Република Гърция	1.3%	1.6%	1.9%	2.2%	(8.2)%	3.5%	5.0%
Република Полша	4.8%	5.4%	4.5%	3.1%	(2.7)%	3.5%	4.5%
Република Италия	1.7%	0.9%	0.3%	0.5%	(8.9)%	4.2%	3.6%
Кралство Испания	3.0%	2.4%	2.0%	1.8%	(11.0)%	6.4%	4.7%
Кралство Великобритания	1.7%	1.3%	1.4%	1.4%	(9.9)%	5.3%	5.1%

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на основните държави, в които то оперира, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутният вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус).

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 промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от **Fitch** на Република България и Дружеството - майка.

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

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

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

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

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

Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Дружеството прилага МСФО 9 от 01 януари 2018.

Ръководството на Дружеството извърши анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9, резултатите, от който 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:

- Предприетите мерки от правителството на Република България, правителствата на държавите, в които Група Еврохолд оперира(пряко или чрез дъщерните си дружества), включително по отношение на приложените частни и публични мораториуми, които към настоящия момент не водят допълнителни индикации за значително влошено кредитно качество на Контрагентите. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от Covid-19 (Коронавирус) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество;
- Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

По отношение на модела (включително пълния и опростен такъв) за изчисляване на очакваните кредитни загуби, Ръководството счита, че не е необходимо да бъде извършена промяна в общия модел. Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на основните държави, в които Дружеството(Група Еврохолд) оперира, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутния вътрешен продукт би било значително, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до и над средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус), и затова е взело решение да не извърши преглед на модела си и да не актуализира очакванията си.

Тъй като към 30 Юни 2021 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 31.12.2020 г.

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.

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

В хил. лв.	Приложение	Към 1 Януари 2021	Паричните потоци от дейностите по финансиране		Непарични корекции		Към 30 Юни 2021
			Постъпления	Плащания	Ефект на промените в обменните курсове	Други промени	
Подчинени дългови инструменти	19	32 784	-	-	-	-	32 784
Заеми от финансови и нефинансови институции	20	61 692	350	(8 176)	-	1 637	55 503
Задължения по облигационни заеми	21	194 719	11 541	(6 484)	181	19 887	219 844
Задължения към свързани лица, главници и лихви	22, 25	15 777	18 441	(7 001)	-	1 694	28 911
Лизинг	23,26	2 280	-	(359)	(23)	58	1 956
Лихви по заеми	26	14	-	(11)	-	20	23
Общо:		307 266	30 332	(22 031)	158	23 296	339 021

В хил. лв.	Приложение	Към 1 Януари 2020	Паричните потоци от дейностите по финансиране		Непарични корекции		Към 31 Декември 2020
			Постъпления	Плащания	Ефект на промените в обменните курсове	Други промени	
Подчинени дългови инструменти	19	-	-	-	-	32 784	32 784
Заеми от финансови и нефинансови институции	20	68 170	42 186	(50 909)	-	2 245	61 692
Задължения по облигационни заеми	21	136 523	58 675	(9 181)	(1 366)	10 068	194 719
Задължения към свързани лица, главници и лихви	22, 25	34 246	29 443	(17 765)	-	(30 147)	15 777
Лизинг	23,26	2 856	-	(889)	(52)	365	2 280
Лихви по заеми	26	31	-	(23)	-	6	14
Общо:		241 826	130 304	(78 767)	(1 418)	15 321	307 266

3. Приходи от дивиденди

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Евро-Финанс АД	223	547
	223	547

4. Печалби от операции с финансови инструменти и последващи оценки

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти*	462	111
Приходи от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност**	145	666
	607	777

*През първо полугодие на 2021 г. печалбите от операции с инвестиции и финансови инструменти включват:

- 206 хил. лв. печалба от прехвърляне на собствеността на обратно изкупени собствени облигации 10 500 бр. от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 22*);
- 256 хил. лв. печалба от операции с обратно изкупуване на собствени облигации с ISIN BG2100013205 (*Приложение 22*).

**През първо полугодие на 2021 г. приходите от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност са:

- 113 хил. лв. от преценка на изкупени собствени облигации 10 500 бр. от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (*Приложение 22*);
- 32 хил. лв. от преценка на изкупени собствени облигации с ISIN BG2100013205 (*Приложение 22*).

5. Приходи от лихви

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица	10	-
	10	-

5.1. Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Авто Юнион АД	3	-
Мотобул ЕАД	5	-
Авто Юнион Сервиз ЕООД	2	-
	10	-

6. Други финансови приходи

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	410	1 507
	410	1 507

7. Разходи за лихви

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по заеми от банки и небанкови финансови институции	1 684	1 290
Лихви по облигационни заеми EMTN Programme	5 504	5 532
Лихви по облигационен заем ISIN: BG2100013205	946	-
Лихви по получени заеми и лизинг от свързани лица	1 775	1 298
Лихви по заеми предоставени от трети лица	20	-
	9 929	8 120

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

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Старком Холдинг АД	1 102	492
Евроинс Иншурънс Груп АД	524	413
Авто Юнион АД	-	96
Авто Юнион Сервиз ЕООД	1	5
Евролийз Ауто ЕАД	134	132
<i>в т.ч. от лизинг</i>	3	4
Мотобул ЕАД	-	147
Стар Моторс ЕООД	14	13
	1 775	1 298

8. Загуби от операции с финансови инструменти и последващи оценки

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Загуби от операции с инвестиции*	133	4
<i>в т.ч. Разходи по операции с инвестиции към свързани лица</i>	4	4
Разходи от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност	14	-
	147	4

*През първото полугодие на 2021 г. са отчетени загуби от операции с инвестиции в размер на 129 хил. лв. във връзка с прехвърляне на собствеността обратно изкупените собствени облигации с ISIN BG2100013205 (*Приложение 22*).

8.1. Разходи по операции с инвестиции към свързани лица

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Евро-Финанс АД	4	4
	4	4

9. Други финансови разходи

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	611	60
Други финансови разходи към свързани лица	-	5
Такса банкова гаранция	128	134
Други финансови разходи	32	5
	771	204

9.1. Други финансови разходи към свързани лица

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Евро-Финанс АД	-	5
	-	5

10. Разходи за външни услуги

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за външни услуги	1 753	1 228
Разходи за услуги предоставени от свързани лица	24	-
	1 777	1 228

10.1. Разходи за услуги предоставени от свързани лица

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Ауто Италия ЕАД	1	-
ЗД Евроинс АД	23	-
	24	-

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

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Възстановена загуба от обезценки на финансови активи	10	13
Начислена загуба от обезценки на финансови активи	(15)	(31)
	(5)	(18)

12. Други приходи/(разходи), нетно

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Други (разходи)	(476)	(156)
Други (разходи) от свързани лица	(5)	(3)
(Разходи) за лихви от активи с право на ползване	(33)	(39)
Други приходи, в.т.ч.:	117	87
Приходи от наем (преотдаване на активи с право на ползване)	53	54
Приходи от отстъпки (от активи с право на ползване)	64	32
Други приходи от свързани лица, в.т.ч.:	210	251
Приходи от наем (преотдаване на активи с право на ползване)	202	167
	(187)	140

12.1. Други разходи от свързани лица

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
ЗД Евроинс АД	(2)	(1)
Мотобул ЕООД	(3)	(2)
	(5)	(3)

12.2. Други приходи от свързани лица

	30.6.2021	30.6.2020
	хил. лв.	хил. лв.
ЗД Евроинс АД	2	25
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., Румъния	6	53
Авто Юнион Сервиз ЕООД	-	2
Дару Кар АД	-	2
Hanson Asset Management Ltd, Великобритания – наем офис	202	167
Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония	-	2
	210	251

13. Дълготрайни активи

13.1. Имоти, машини и оборудване

	Активи с право на ползване – Имоти	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2020 г.	3 137	244	78	3 459
Придобити	-	-	-	-
На 31 декември 2020 г.	3 137	244	78	3 459
Придобити	-	-	2	2
На 30 юни 2021 г.	3 137	244	80	3 461
Амортизация:				
На 1 януари 2020 г.	538	57	71	666
Начислена за годината	611	57	6	674
На 31 декември 2020 г.	1 149	114	77	1 340
Начислена за периода	305	28	2	335
Други изменения	1	-	-	1
На 30 юни 2021 г.	1 455	142	79	1 676
Балансова стойност:				
На 1 януари 2020 г.	2 599	187	7	2 793
На 31 декември 2020 г.	1 988	130	1	2 119
На 30 юни 2021 г.	1 682	102	1	1 785

13.2. Нематериални активи

	Софтуер хил. лв.	Разходи за придобиване хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2020 г.	3	11	14
Придобити	14	3	17
Изписани	-	(14)	(14)
На 31 декември 2020 г.	17	-	17
Придобити	-	-	-
Изписани	-	-	-
На 30 юни 2021 г.	17	-	17
Амортизация:			
На 1 януари 2020 г.	-	-	-
Начислена за годината	5	-	5
На 31 декември 2020 г.	5	-	5
Начислена за периода	5	-	5
На 30 юни 2021 г.	10	-	10
Балансова стойност:			
На 1 януари 2020 г.	3	-	14
На 31 декември 2020 г.	12	-	12
На 30 юни 2021 г.	7	-	7

14. Дългосрочни вземания от свързани лица - главница по предоставени заеми

	30.6.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Авто Юнион АД	109	-
Мотобул ЕАД	170	-
	279	-
Обезценка	(2)	-
	277	-

15. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Нетна стойност на инвестицията към 1.1.2021 хил. лв.	Увеличение хил. лв.	Намаление хил. лв.	Нетна стойност на инвестицията към 30.6.2021 хил. лв.	Основен капитал на дъщерното дружество хил. лв.	% на участие в основния капитал %
Евроинс Иншурънс Груп АД	513 404	5 470	-	518 874	543 446	96.98%
Авто Юнион АД	66 775	-	-	66 775	40 004	99.99%
Евро-Финанс АД	24 645	-	-	24 645	14 100	99.99%
Евролийз Груп АД	24 635	-	-	24 635	27 241	90.01%
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.	-	-	-	-	2	100.00%
	629 459	5 470	-	634 929	-	-

През първото полугодие на 2021 г. Еврохолд България АД извършва следните инвестиции в Евроинс Иншурънс Груп АД:

- през 2018 г. Еврохолд България АД подписа споразумение за придобиване на миноритарния дял на другият акционер в Евроинс Иншурънс Груп АД - Базилдон Холдинг С.а.р.Л, специалното инвестиционно дружество на фонда за дялови инвестиции South Eastern Europe Fund L.P. (SEEF), управляван от гръцкото инвестиционно дружество Global Finance. Дружеството се договори да изкупи дела на фонда в размер на 10.64% от капитала към датата на сключване на споразумението за изкупуване. След финализирането на сделката Еврохолд ще притежава 100% от капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД. Извършените през първото полугодие на 2021 г. инвестиции при изкупуване на договорения дял са в размер на 5 470 хил. лв.

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, Румъния, Северна Македония, Украйна, Беларус 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; Кралство Нидерландия. Бизнес направление – застрахователен пазар;
- Авто Юнион АД - внос, продажба и сервиз на автомобили. Бизнес направление – автомобилен пазар – България и Северна Македония;
- Евро-Финанс АД - Предоставяне и извършване на инвестиционни услуги и дейности в страната и чужбина. Бизнес направление - Инвестиционно посредничество и асет мениджмънт - България;
- Евролийз Груп АД - управление на участия, финансов лизинг. Дружеството развива дейност в България, Северна Македония и Румъния. Бизнес направление – лизингов пазар;
- Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия – енергиен пазар.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Към 30.6.2021 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 констатирали наличие на индикации за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества към 30.6.2021 г.

16. Вземания от свързани лица

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
16.1. Лихви по предоставени заеми		
Евроинс Иншурънс Груп АД	-	2
Авто Юнион АД	3	-
Мотобул ЕАД	5	-
	8	2

16.2. Други вземания

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Авто Юнион Сервиз ЕООД	2	1
Ауто Италия ЕАД	13	11
Булвария Варна ЕООД	5	6
ЗД Евроинс АД	6	63
Евролийз Ауто ЕАД	3	-
Стар Моторс ЕООД	2	-
Аутоплаза ЕАД	5	4
Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония	19	13
Евроинс Иншурънс Груп АД	118	17
Мотобул ЕАД	1	-
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А.	25	-
Авто Юнион АД	11	10
Еспас Ауто ООД	1	-
Евролийз Груп АД	31	31
Hanson Asset Management Ltd, Великобритания	132	194
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.	163	-
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.	144	-
	681	350
Обезценка	(20)	(7)
	661	343

17. Други краткосрочни вземания и активи

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Данъци за възстановяване - ДДС	216	226
Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата	7	7
Вземания от клиенти	11	83
Предплатени разходи, в т.ч.:	118	113
<i>Предплатени разходи към свързани лица – ЗД Евроинс АД</i>	<i>43</i>	<i>-</i>
Други, в т.ч.:	1 578	1 128
<i>Вземане от Ерсте Банк, Нови Сад*</i>	<i>734</i>	<i>734</i>
	1 930	1 557
Обезценка	(15)	(18)
	1 915	1 539

*Приложение 29. Условни задължения и ангажименти – Съдебни дела.

18. Парични средства и парични еквиваленти

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	357	251
Парични средства в брой	23	23
Блокирани парични средства*	163	-
	543	274
Обезценка	(2)	(7)
	541	267

*Блокираните парични средства представляват внесени към 30.6.2021 г. суми по набирателна сметка във връзка с увеличение на капитала на дружеството (*Приложение 19.2*).

19. Основен акционерен капитал и резерви

19.1. Основен акционерен капитал

	30.6.2021	31.12.2020
	лв.	лв.
Регистриран капитал	197 525 600	197 525 600

Към 30.6.2021 г. основният капитал е разпределен, както следва:

Акционери	% участие в акционерния капитал	Брой акции	Номинална стойност, лв.
Старком Холдинг АД	59.71%	117 943 341	117 943 341
KJK Fund II Sicav-Sif Balkan Discovery	14.23%	28 116 873	28 116 873
Специализирани Логистични Системи АД	7.03%	13 883 629	13 883 629
ПОД Бъдеще чрез УПФ, ДПФ и ППФ	6.10%	12 052 298	12 052 298
Други юридически лица	10.66%	21 050 110	21 050 110
Други физически лица	2.27%	4 479 349	4 479 349
Общо	100.00%	197 525 600	197 525 600

19.2. Резерви

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Премиен резерв при емитиране на ценни книжа	49 568	49 568
Общи резерви	7 641	7 641
Други резерви*	163	-
	57 372	57 209

*Другите резерви представляват набран капитал по набирателна сметка на дружеството към 30.6.2021 г. На 13.7.2021 г. е вписано увеличение на капитала на Дружеството, извършено при условията на публично предлагане. В резултат са записани 62 974 400 броя нови акции всяка с номинална стойност 1 лв и емисионна стойност 2,50 лв. По набирателната сметка на Дружеството са изцяло внесени 157 436 000 лв, с което капиталът на компанията е увеличен от 197 525 600 лв на 260 500 000 лв. (*Приложение 31*).

20. Подчинени дългови инструменти

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Подчинени дългови инструменти, неемитирани, капитал от първи ред	32 784	32 784
	32 784	32 784

21. Заеми от финансови и нефинансови институции

Нетекущи задължения към финансови и нефинансови институции

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Международна Инвестиционна Банка	10 501	11 993
Международна Банка за Икономическо Сътрудничество	29 331	29 304
Други*	300	1 450
	40 132	42 747

Текущи задължения към финансови и нефинансови институции

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Международна Инвестиционна Банка	10 299	13 887
Международна Банка за Икономическо Сътрудничество	267	206
Други**	4 805	4 852
	15 371	18 945

Към 30.6.2021 г. другите заеми са във вид на:

*Задължение по получен заем, с матуритет 11.2023 г., годишен лихвен процент – 5.5 % и лимит 2 000 хил. лв.;

**Евро Търговски Книжа (ЕСР), с матуритет 5.2022 г., годишен лихвен процент - 2.0% и номинал 2 500 хил. EUR.

Привлечените средства от финансови институции:

Банка	Вид на кредита	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 30.6.2021	Дължима главница 31.12.2020	Лихвен процент	Дата на издължаване	Обезпечение
Международна Инвестиционна Банка	Заем - Главница	EUR	15,000,000 €	3 600 000 €	5 400 000 €	6.0%+ EURIBOR	12.2021	Залог на акции на дъщерно дружество
Международна Инвестиционна Банка	Заем - Главница	EUR	10,000,000 €	6 930 000 €	7 700 000 €	6.0%+ EURIBOR	03.2025	Залог на акции на дъщерно дружество
Международна Банка за Икономическо Сътрудничество*	Заем - Главница	EUR	20,000,000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	6.5%	07.2022	Залог на акции на дъщерно дружество

*Неувоената сума от заема от Международна Банка за Икономическо Сътрудничество към 30.6.2021 е в размер на 5 млн. евро (31.12.2020 г - 5 млн. евро).

22. Задължения по облигационни заеми

Нетекущи задължения

	30.6.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
EMTN Programme в EUR	136 385	115 856
Облигационен заем ISIN:BG2100013205*	58 675	58 675
	195 060	174 531

Текущи задължения

	30.6.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
EMTN Programme в EUR, лихви	4 403	15
EMTN Programme в PLN	19 471	19 302
EMTN Programme в PLN, лихви	727	688
Облигационен заем ISIN:BG2100013205, лихви	183	183
	24 784	20 188

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.

През първо полугодие на 2021 г. са извършени следните сделки с облигации:

- Прехвърлена е собствеността на 10 500 бр. обратно изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер 206 хил. лв. (*Приложение 4*). Задълженията за обратно изкупените собствени облигации са уредени към 30.06.2021 г. (към 31.12.2020 г. същите не са уредени) (*Приложение 26.3*).
- Изкупени са обратно 5 900 бр. собствени облигации с ISIN BG2100013205 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 256 хил. лв. (*Приложение 4*).
- Прехвърлена е собствеността на 5 900 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100013205 и е отчетена загуба от операции с инвестиции в размер на 129 хил. лв. (*Приложение 8*).

Информацията относно условията по EMTN програмите (EUR и PLN) е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds. Падежът на EMTN Programme в PLN е на 29.12.2021 г., а този на EMTN Programme в EUR – 07.12.2022 г.

*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.

23. Дългосрочни задължения към свързани лица

Главница по предоставени заеми

	30.6.2021 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.
Евролийз Ауто АД – предоставен заем	1 600	1 600
Евролийз Ауто АД – лизинг	85	103
	1 685	1 703

24. Други дългосрочни задължения

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за доходи при пенсиониране	15	15
Задължения по лизингови договори – права на ползване	1 288	1 453
	1 303	1 468

25. Краткосрочни търговски задължения

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	817	583
	817	583

26. Краткосрочни задължения към свързани лица

26.1. Лихви по получени заеми

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Старком Холдинг АД	1 102	-
Евролийз Ауто ЕАД	872	767
Евроинс Иншурънс Груп АД	1 282	1 121
Авто Юнион Сервиз ЕООД	17	-
Стар Моторс ЕООД	19	44
	3 292	1 932

26.2. Главница по получени заеми

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Евроинс Иншурънс Груп АД	17 054	9 087
Старком Холдинг АД	4 056	-
Евролийз Ауто ЕАД*	1 970	2 000
	23 080	11 087

*Задължения по договори за прехвърляне на вземания.

26.3. Други задължения

	30.6.2021	31.12.2020
	хил. лв.	хил. лв.
Старком Холдинг АД**	-	20 536
ЗД Евроинс АД	5 989	51
Евролийз Ауто ЕАД	415	488
Евролийз Ауто ЕАД– лизинг	38	38
ЗД ЕИГ РЕ ЕАД	54	54
Мотобул ЕАД	4	1
Авто Юнион Сервиз ЕООД*	244	-
Стар Моторс ЕООД*	695	1 158
Ауто Италия ЕАД	1	-
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А.	13	-
Евро-Финанс АД	-	45
	7 453	22 371

* Задължения по договори за прехвърляне на вземания.

** Задължение за обратно изкупени собствени облигации (Приложение 22).

27. Други краткосрочни задължения

	30.6.2021	31.12.2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения за покупки на инвестиции и финансови инструменти	1 192	197
Лихви по заеми	23	14
Комисионни по банкови гаранции	22	22
Данъчни задължения	489	213
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	112	89
Задължения за дивиденди	249	249
Задължения за дивиденди към свързани лица-Старком Холдинг АД	101	101
Задължения по лизингови договори - права на ползване	545	686
Други	121	130
	2 854	1 701

28. 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:

30.6.2021 г.

- През периода Дружеството е извършило SWAP сделки със свързани лица, като едновременно е емитирало нови краткосрочни търговски ценни книжа (ЕСР) в размер на 2 500 хил. евро (4 890 хил. лв.) и е изкупило обратно емитирани краткосрочни търговски ценни книжа (ЕСР) в размер на 2 450 хил. евро (4 792 хил. лв.).
- Дружеството е извършило прехвърляне на задължение с дъщерно дружество и се е задължило да поеме в задължение сумата от 332 хил. лв., състоящо се от 314 хил. лв. главница и 18 хил. лв. лихва.
- По силата на Споразумение за прихващане на насрещни задължения с дъщерно дружество Еврохолд България АД е извършило прихващане на вземане на стойност 72 хил. лв. (70 хил. лв. главница и 2 хил. лв. лихва) със задължение за 332 хил. лв. (314 хил. лв. главница и 18 хил. лв. лихва) до размера на вземането.

30.6.2020 г.

- През периода Дружеството, в качеството си на заемополучател по два договора за заем със свързани лица, е извършило прихващане на сумата от 4 150 хил. лв. в намаление на главницата по единия заем и увеличение на главницата по другия заем, като паричните потоци са уредени директно между двата заемотелителя - свързани лица.
- През периода Дружеството е извършило SWAP сделки със свързани лица, като едновременно е емитирало нови краткосрочни търговски ценни книжа (ЕСР) в размер на 16 366 хил. евро (32 009 хил. лв.) и е изкупило обратно емитирани краткосрочни търговски ценни книжа (ЕСР) в размер на 16 443 хил. евро (32 158 хил. лв.).

29. Условни задължения и ангажименти

Съдебни дела

Към 30.6.2021 г. срещу Дружеството няма заведени съществени съдебни дела.

Дружеството обжалва наложени от Комисията за финансов надзор наказателни постановления с общ материален интерес в размер на 100 хил. лв. Тъй като към датата на настоящия отчет прогноза за

вероятността за влизане в сила на постановленията не може да бъде направена, Дружеството не е отчетло разходи за провизии по същите.

Дружеството е ищец по дело с материален интерес от EUR 375 363,21. Дружеството иска възстановяване на сума, която е превело. Преведената сума е изцяло блокирана по сметка в Ерсте Банк, Нови Сад, въз основа на прокурорско разпореждане и нареждане на гражданския съд, и ще бъде върната на дружеството, след формално постановяване на решение по горепосоченото дело. Окончателно решение по делото се очаква в рамките на следващите 12 месеца. С оглед обявеното извънредно положение в страната е възможно срокът да се удължи (Приложение 17).

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е съдължник по получени банкови кредити на свързани лица, както следва:

Бизнес направление	Размер в EUR'000 към 30.6.2021 г.	Размер в BGN'000 към 30.6.2021 г.	МАТУРИТЕТ (EUR'000)					
			2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	след 2025 г.
Лизингов подхолдинг								
За финансиране на лизингова дейност	13 523	26 449	3 098	3 945	2 575	1 932	1 289	685
Автомобилен подхолдинг								
Кредити за оборотни средства	4 361	8 529	4 361	-	-	-	-	-
ОБЩО:	17 884	34 978	7 459	3 945	2 575	1 932	1 289	685

Във връзка с кредит на Автомобилен подхолдинг Еврохолд България АД е учредило залог на акции на дъщерно дружество.

Дружеството е гарант по издадени банкови гаранции на свързани лица, както следва:

Дружество от:	Договорен лимит в EUR'000 към 30.6.2021 г.	Договорен лимит в BGN'000 към 30.6.2021 г.	МАТУРИТЕТ (EUR'000)	
			2021 г.	2022 г.
Автомобилен подхолдинг	3 750	7 334	-	3 750
Автомобилен подхолдинг	1 050	2 054	-	1 050
Автомобилен подхолдинг	4 300	8 410	4 300	-
Енергиен подхолдинг	5 000	9 779	5 000	-
ОБЩО:	14 100	27 577	9 300	4 800

Гарантирани задължения на Дружеството от свързани лица, както следва:

			Размер на гарантираната сума към 30.6.2021 г. в	
Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	оригинална валута	Падеч
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	70 000 000	12/2022 г.
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	PLN	Емисия облигации (EMTN programme)	45 000 000	12/2021 г.
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	EUR	Банков заем	15 000 000	07/2022 г.

Учредени гаранции в полза на Дружеството:

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 30.06.2021 г. в оригинална валута	Падеч
Милена Милчова Генчева, Прокурист	BGN	Гаранция за управление	3 330	03/2022 г.
Христо Любомиров Стоев, Прокурист	BGN	Гаранция за управление	3 330	03/2022 г.

30. 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 – основен акционер в Еврохолд България АД.

Дъщерни дружества на Старком Холдинг АД

- Първа Инвестиционна Банка АД, Русия;
- Старком Финанс ЕАД;
- Quintar Capital Limited, Хонг Конг, Китай;
- Hanson Asset Management Ltd, Великобритания.

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;
- 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 - дъщерно дружество на ЕИГ АД (предишно име ЧАД ЗД ЕРГО);
- ЗД Евроинс, Руска федерация – асоциирано на ЕИГ АД;
- **Авто Юнион АД (АЮ АД)** - дъщерно дружество на Еврохолд България АД;
- Авто Юнион Сервиз ЕООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Н Ауто София ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Еспас Ауто ООД, България чрез Н Ауто София ЕАД - дъщерно дружество на АЮ АД;
- ЕА Пропъртис ООД, България чрез Н Ауто София ЕАД - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Дару Кар АД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Ауто Италия ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Булвария Варна ЕООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Булвария София ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Стар Моторс ЕООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония чрез Стар Моторс ЕООД - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Стар Моторс SH.P.K., Косово чрез Стар Моторс ДООЕЛ - дъщерно дружество на Стар Моторс ЕООД;
- Мотохъб ООД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Мотобул ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Бензин Финанс ЕАД, България - дъщерно дружество на АЮ АД;
- Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД - дъщерно дружество на АЮ АД;
- **Евролийз Груп АД** - дъщерно дружество на Еврохолд България АД;
- Евролийз Ауто ЕАД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- Евролийз Рент а Кар ЕООД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- Амиго Лизинг ЕАД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- Аутоплаза ЕАД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- София Моторс ЕООД, България - дъщерно дружество на Евролийз Груп АД;
- **Евро-Финанс АД, България** – дъщерно дружество на Еврохолд България АД;
- **Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия** - дъщерно дружество на Еврохолд България АД;

- Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия – дъщерно дружество на Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. II, Нидерландия.

30.1. Сделки със свързани лица

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

30.6.2021 г.

- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД Евроинс АД, като е изкупило обратно 25 бр. ЕСР с ISIN: XS2180906567 с номинал 2 500 000 евро на стойност 2 500 000 евро и едновременно я е заменило за 25 броя ново емитирани ЕСР с ISIN: XS2344657163 за 2 450 000 евро.
- Дружеството - в качеството си на Поемател по Споразумение с Авто Юнион Сервиз ЕООД, в качеството на Кредитор и Стар Моторс ЕООД, в качеството на Длъжник - е извършило прехвърляне на задължение от Длъжника към Кредитора и се задължава да поеме в задължение към Кредитора сумата от 332 хил. лв., състоящо се от 314 хил. лв. главница и 18 хил. лв. лихва.
- По силата на Споразумение за прихващане на насрещни задължения с Авто Юнион Сервиз ЕООД Дружеството е извършило прихващане на вземане на стойност 72 хил. лв. (70 хил. лв. главница и 2 хил. лв. лихва) със задължение за 332 хил. лв. (314 хил. лв. главница и 18 хил. лв. лихва) до размера на вземането.

30.6.2020 г.

- Дружеството, в качеството си на заемополучател по заем със Старком Холдинг АД и по заем с Авто Юнион АД, е извършило прихващане на сумата от 4 150 хил. лв. в намаление на главницата по заема със Старком Холдинг АД и увеличение на главницата по заема с Авто Юнион АД, като паричните потоци са уредени директно между Старком Холдинг АД и Авто Юнион АД на три транша.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, като е изкупило обратно 6 бр. ЕСР с ISIN: XS1966018308 с номинал 600 000 евро на стойност 599 400 евро и едновременно я е заменило за 6 броя ново емитирани ЕСР с ISIN: XS2141135975 за 588 000 евро. Към 31.12.2020 г. ЕСР с ISIN: XS2141135975 е обратно изкупена от Еврохолд България АД и погасена/канцелирана.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД Евроинс АД, като е изкупило обратно 114 бр. ЕСР с ISIN: XS1966018308 с номинал 11 400 000 евро на стойност 11 388 600 евро и едновременно я е заменило за 116 броя ново емитирани ЕСР с ISIN: XS2141135975 за 11 368 000 евро. Към 31.12.2020 г. ЕСР с ISIN: XS2141135975 е обратно изкупена от Еврохолд България АД и погасена/канцелирана.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД Евроинс АД, като е изкупило обратно 45 бр. ЕСР с ISIN: XS1984471612 с номинал 4 500 000 евро на стойност 4 455 000 евро и едновременно я е заменило за 45 броя ново емитирани ЕСР с ISIN: XS2157195020 за 4 410 000 евро. Към 31.12.2020 г. ЕСР с ISIN: XS2157195020 е обратно изкупена от Еврохолд България АД и погасена/канцелирана.

Останалите сделки със свързани лица за първото полугодие на 2021 г. и 2020 г. са оповестени в следните *Приложения 3, 5.1, 7.1, 8.1, 9.1, 10.1, 12.1 и 12.2.*

30.1.2. 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:

	30.6.2021 лева	30.6.2020 лева
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	159 793	147 293
Разходи за социални осигуровки	5 209	5 209
Общо краткосрочни възнаграждения	165 002	152 502

30.1.3. Разчети със свързани лица в края на годината

Разчетите със свързани лица са оповестени в следните *Приложения 14, 15, 16, 19, 22, 23, 26 и 27.*

31. Събития след края на отчетния период

- На 13.7.2021 г. е вписано увеличение на капитала на Дружеството, извършено при условията на публично предлагане. В резултат са записани 62 974 400 броя нови акции всяка с номинална стойност 1 лв и емисионна стойност 2,50 лв. По набирателната сметка на Дружеството са изцяло внесени 157 436 000 лв, с което капиталът на компанията е увеличен от 197 525 600 лв на 260 500 000 лв. (*Приложения 18 и 19*).
- На 14.7.2021 г. е извършено частично погасяване в размер на 25 932 хил. лв. на подчинен дълг, представляващ неемитиран капитал от първи ред (*Приложение 20*).
- На 22.7.2021 г. Еврохолд България АД увеличава капитала на дъщерното си дружество Eastern European Electric Company II, Нидерландия, с парична вноса от EUR 65 600 000.
- На 27.7.2021 г. Еврохолд България АД официално финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България. Сделката е на стойност 335 млн. евро и се реализира чрез Eastern European Electric Company (EEEC), която е 100% собственост на Еврохолд.

В резултат на транзакцията, която вече беше одобрена от всички компетентни местни регулатори, Еврохолд придобива 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България - ЧЕЗ Разпределение България (с 40% пазарен дял) и най-големия доставчик на електроенергия - ЧЕЗ Електро България, както и 100% от капитала на най-големия лицензиран търговец на електроенергия - ЧЕЗ Трейд България. Холдингът също така придобива компанията за ИТ услуги ЧЕЗ ИКТ България, фотоволтаичния парк Фри енерджи проджект Орешец, дружеството за производство на електричество от биомаса - Бара груп, както и ЧЕЗ България, която координира и управлява дейността на всички дружества на ЧЕЗ в България.

Дружеството, с подкрепата на своето подразделение Евро-Финанс АД, финансира придобиването на подразделенията на ЧЕЗ Груп в България чрез комбинация от собствени средства, набрани чрез увеличение на капитала и публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ), както и чрез комплексно по своята структура външно финансиране, включващо стратегическа инвестиция и синдикиран заем с участието на търговски банки и международни финансови институции. Стратегическата инвестиция е на Metric Capital Partners и в нея инвестиционната банка J.P. Morgan AG участва като ексклузивен финансов консултант и ексклузивен мениджър и посредник. В синдикирания заем J.P. Morgan AG участва като водещ и ексклузивен мениджър, поемател и организатор. Останалите участници в синдиката са: Bank of China Luxembourg, Райфайзенбанк Интернешънъл, Райфайзенбанк България и Уникредит Булбанк - поематели и упълномощени водещи мениджъри; Черноморската банка за търговия и развитие (ЧБТР), банка ДСК, Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и банка ОТП - упълномощени водещи мениджъри; Юробанк България, Международната инвестиционна банка (МИБ) и Обединена българска банка - водещи мениджъри.

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 юни 2021 г.

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 е оповестило вътрешна информация, както следва:

27 юли, 2021 г.

Еврохолд финализира придобиването на бизнеса на ЧЕЗ Груп в България (корпоративно съобщение);

22 юли, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

21 юли, 2021 г.

Уведомление по чл. 148б от ЗППЦК;

16 юли, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

13 юли, 2021 г.

Уведомление по чл. 148б от ЗППЦК;

9 юли, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

7 юли, 2021 г.

Еврохолд привлече над 157 млн. лв. (€80.5 млн.) чрез публично предлагане на нови акции (корпоративно съобщение);

5 юли, 2021 г.

Протокол от редовното заседание на ОСА на Еврохолд България АД, проведено на 30.06.2021 г.;

5 юли, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

2 юли, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

1 юли, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

29 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

28 юни, 2021 г.

Автомобилният холдинг на Еврохолд договори продажбата на дилъра на Nissan, Renault и Dacia в България (корпоративно съобщение);

25 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

24 юни, 2021 г.

Еврохолд удължава до 7 юли срока за записване на новите акции от увеличението на капитала;

24 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

24 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

23 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

22 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

18 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

18 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

18 юни, 2021 г.

Представяне на допълнение към проспект за увеличение на капитала на дружеството;

16 юни, 2021 г.

Представяне на актуализирана покана и материали за редовното заседание на ОСА на Еврохолд България АД, насрочено за 30 юни 2021 г.;

16 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

14 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

11 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

11 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

10 юни, 2021 г.

Еврохолд представя стратегията си за развитие и целите за консолидираните финансови резултати на групата за периода 2021-2025 г. след придобиване на дружествата на CEZ Group в България;

8 юни, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

4 юни, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

4 юни, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

3 юни, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

2 юни, 2021 г.

Еврохолд България влиза в процедура по увеличение на капитала(корпоративно съобщение);

1 юни, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

31 май, 2021 г.

Еврохолд възстановява резултатите си от предкризисния период (корпоративно съобщение);

29 май, 2021 г.

Представяне на покана и материали за редовното заседание на ОСА на Еврохолд България АД, насрочено за 30 юни 2021 г.;

28 май, 2021 г.

Междинен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2021 г.:

1. Междинен консолидиран финансов отчет към 31 март 2021 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Междинен консолидиран доклад за дейността;
4. Междинен консолидиран финансов отчет по форми на КФН;
5. Вътрешна информация;
6. Допълнителна информация;
7. Информация по Приложение №9 от Наредба №2 на КФН;
8. Декларации от отговорните лица;

28 май, 2021 г.

Съобщение по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК за обявяване на началото на публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД;

21 май, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

17 май, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

16 май, 2021 г.

Годишен консолидиран финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020:

1. Годишен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Доклад на независимия одитор;
4. Консолидиран доклад за дейността през 2020 г.;
5. Декларация за корпоративно управление;
6. Годишен консолидиран финансов отчет по форми на КФН;
7. Нефинансова декларация;
8. Декларации от отговорните лица;

14 май, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

7 май, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

5 май, 2021 г.

Междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2021 г.:

1. Междинен финансов отчет към 31 март 2021 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Междинен доклад за дейността;
4. Междинен финансов отчет по форми на КФН;
5. Вътрешна информация;
6. Допълнителна информация;
7. Информация по Приложение №9 от Наредба №2 на КФН;
8. Декларации от отговорните лица;

29 април, 2021 г.

КФН одобри проспекта за увеличение на капитала на Еврохолд (корпоративно съобщение);

28 април, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

27 април, 2021 г.

Годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020:

1. Годишен финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Доклад на независимия одитор;
4. Доклад за дейността през 2020 г.;
5. Декларация за корпоративно управление;
6. Годишен финансов отчет по форми на КФН;
7. Декларация от одитора;
8. Декларации от отговорните лица;

26 април, 2021 г.

Еврохолд възложи на J.P. Morgan AG (водещ и ексклузивен мениджър) да организира дълговото финансиране на сделката с ЧЕЗ Груп (корпоративно съобщение);

22 април, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

13 април, 2021 г.

Междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020 г.:

1. Актуализиран междинен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Междинен консолидиран доклад за дейността;
4. Междинен консолидиран финансов отчет по форми на КФН;
5. Вътрешна информация;
6. Допълнителна информация;
7. Информация по Приложение №9 от Наредба №2 на КФН;
8. Декларации от отговорните лица;

12 април, 2021 г.

Представяне на протокол от извънредното заседание на ОСА на Еврохолд България АД, проведено на 10 април 2021 г.;

8 април, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

6 април, 2021 г.

Уведомление относено Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

31 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

26 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

24 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

18 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

17 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

16 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

12 март, 2021 г.

Годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019:

1. Годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Доклад на независимия одитор;
4. Доклад за дейността през 2019 г.;
5. Декларация за корпоративно управление (допълнена);
6. Годишен финансов отчет по форми на КФН;
7. Декларация от одитора;
8. Декларации от отговорните лица;

11 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

9 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

8 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

2 март, 2021 г.

Представяне на покана и материали за свикване на извънредно заседание на ОСА на Еврохолд България АД, насрочено за 10 април 2021 г.;

2 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

1 март, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

1 март, 2021 г.

Междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020 г.:

1. Междинен консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Междинен консолидиран доклад за дейността;

4. Междинен консолидиран финансов отчет по форми на КФН;
5. Вътрешна информация;
6. Допълнителна информация;
7. Информация по Приложение №9 от Наредба №2 на КФН;
8. Декларации от отговорните лица;

23 февруари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

19 февруари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

12 февруари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

3 февруари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

29 януари, 2021 г.

Междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020 г.:

1. Междинен финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен по МСФО;
2. Счетоводна политика и обяснителни бележки;
3. Междинен доклад за дейността;
4. Междинен финансов отчет по форми на КФН;
5. Вътрешна информация;
6. Допълнителна информация;
7. Информация по Приложение №9 от Наредба №2 на КФН;
8. Декларации от отговорните лица;

22 януари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

19 януари, 2021 г.

Еврохолд получи разрешение и от КЕВР за придобиването на бизнеса на ЧЕЗ Груп в България (корпоративно съобщение);

15 януари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

12 януари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

5 януари, 2021 г.

Уведомление относно Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД за периода 1 януари – 30 юни 2021 г.

*съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.7 от
НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и
допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването
на информация*

- 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**

Не са настъпили промени в икономическата група през отчетния период.

- 3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност**

Не са извършвани организационни промени в рамките на емитента през отчетния период.

- 4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата година**

Няма публикувани прогнози за 2021 година.

- 5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период**

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Старком Холдинг АД	117 943 341	59.71%
2.	KJK Fund II Sicav-Sif Balkan Discovery	28 116 873	14.23%
3.	Специализирани Логистични Системи АД	13 883 629	7.03%
4.	ПОД Бъдеще чрез УПФ, ДПФ и ППФ	12 052 298	6.10%

- 6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно**

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Димитър Стоянов Димитров	200	-
2.	Асен Емануилов Асенов	47 400	0,002%
3.	Велислав Христов	200	-

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма висящо съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок

Сделките със свързани лица за отчетния период са оповестени в Приложенията към междинния финансов отчет за първо полугодие на 2021 г. Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №9

съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. Няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството
2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството

Не е откривано производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

През отчетния период „Еврохолд България“ АД не е сключвал съществени сделки.

4. Няма решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие
5. Няма промяна в одиторите на дружеството и причини за промяната
6. Няма образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството
7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество

През отчетния период „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на още 5 593 533 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат, на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг е увеличен до 96,98%, с което общо притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 543 445 791 броя акции.

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

На 27 юли 2021 г. Еврохолд България АД официално финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България. Сделката е на стойност 335 млн. евро и се реализира чрез Eastern European Electric Company (EEEC), която е 100% собственост на Еврохолд.

Асен Минчев,
Изпълнителен директор на Еврохолд България АД

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Асен Минчев – Изпълнителен член на Управителния съвет на Еврохолд България АД
2. Салих Трампов – Главен счетоводител на Еврохолд България АД (съставител на финансовите отчети)
3. Милена Генчева – Прокурист на Еврохолд България АД

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът финансови отчети за първо полугодие на 2021 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Еврохолд България АД;

2. Междинният доклад за дейността на Еврохолд България АД за първо полугодие на 2021 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

ДЕКЛАРАТОРИ:

1. Асен Минчев

2. Салих Трампов

3. Милена Генчева