

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВО “ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ” АД

### I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г. И ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ С НАТРУПВАНЕ ОТ НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА

Финансовият резултат на Златен лев Холдинг АД е обявен в отчета за първото шестмесечие на 2019 г. и възлиза на 147 хил. лв. загуба, като за второ тримесечие на 2018 г. също бе отчетена загуба в размер на 51 хил. лева. Загубата към края на първото шестмесечие на 2019 г. е в резултат главно на извършени разходи за дейността.

На 25.06.2019г. бе проведено редовно Общо събрание на акционерите, свикано по реда на действащото законодателство. Поканата за него бе публикувана в ТР към Агенция по вписванията и изпратена до КФН и БФБ посредством интегрираната система ЕКСТРИ, която дава публичност на получената информация. Акционерите бяха своевременно информирани, като поканата за събранието и материалите за него бяха качени на интернет страницата на дружеството – [www.zlatenlev.com](http://www.zlatenlev.com). На проведеното редовно Общо събрание на акционерите бе преизбран досегашния Съвет на директорите за нов петгодишен мандат. Съгласно протокол на Съвета на директорите от същата дата Петър Симеонов Александров и Свилен Борисов Първулов бяха избрани да заемат длъжността Изп. директори на „Златен лев Холдинг” АД, които ще представляват Дружеството заедно и по отделно. Владимир Иванов Москов бе избран да изпълнява функциите на Председател на СД, като Бисер Борисов Първулов съответно - Зам. председател на СД. На същото това общо събрание на акционерите Свилен Борисов Първулов и Юлия Емилова Дренска бяха освободени като членове на одитния комитет на “Златен лев холдинг” АД и на тяхно място бяха избрани Бисер Борисов Първулов и Йорданка Георгиева Драганова, като независим член. С решение на Общото събрание на акционерите, по предложение на Одитния комитет за регистриран одитор на дружеството за финансовата 2019г. бе избрана Илияна Рашкова Порожанова, рег. под № 640. Останалите предложения на СД по точките от дневния ред на проведеното ОСА бяха приети с мнозинство.

По-рано тази година беше извършен финансов одит на годишният финансов отчет за 2018 г. от Илияна Порожанова, рег. № 640 избрана за одитор на дружеството за финансовата 2018 г. Одитираният годишен финансов отчет за 2018г. беше приет единодушно от акционерите на същото редовно общо събрание. Завереният годишен финансов отчет на Дружеството за 2018г беше изпратен до КФН и БФБ чрез интегрираната система ЕКСТРИ, която дава публичност на получената информация. Акционерите бяха своевременно информирани, като същият беше качен на интернет страницата на дружеството – [www.zlatenlev.com](http://www.zlatenlev.com).

### II. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, И НЕСИГУРНОСТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2019 Г.

#### A) Несистематични рискове:

**Отраслов риск:** отразява вероятността от неблагоприятно изменение на доходността на отраслите, в които дружеството има участия, в резултат на намаляване на планираната рентабилност поради влошаване на параметрите на конкурентната среда и/или промени в специфичната нормативна база. Активите на дружеството са основно в два вида пакети акции: на дъщерни предприятия и миноритарни пакети. Вторите се делят от своя страна на пакети, които се търгуват на борсата и пакети, които са на непублични дружества. Последните са консервативно оценени по цена на придобиване, така че рискът от допълнителна обезценка до края на годината на практика е минимизиран. Търгуваните на регулиран пазар позиции са ограничени и се влияят от общото движение на борсата. Тя носи общия пазарен риск, съответстващ на състоянието на българския капиталов пазар, както и специфичния риск на конкретните емитенти. Цените на акциите могат да се променят като следствие от променящи се тенденции в икономиката, в отделни отрасли или в дейността и резултатите на емитентите. Такива промени водят до колебания в стойността на тази част от портфейла на дружеството и с това пораждат риск за колебания в цените на акциите на дружеството. Ниската ликвидност на

този пазар също допринася за увеличен риск при наличието на по-големи пакети акции от някои дружества.

**Финансов риск** – произтича от конкретната капиталова структура на дружеството и от динамичната връзка между финансовите ресурси, които то използва. Потенциален риск представлява големият размер на вземанията от дъщерните дружества.

- **Кредитен риск** – изразява се в зависимостта на устойчивия бизнес на дружеството от кредити отвън. Дружеството не е зависимо от външно кредитиране.
- **Ценови риск** – свързан с вероятността инвеститорите да понесат загуби от промяна в цените на акциите. Този риск може да се измери с волатилността на акциите, а данни за нея се съдържат в справките за изменението на цената на акциите за периода (вкл. в сайта на БФБ).
- **Ликвиден риск** – отразява реалната възможност да бъдат закупени или продадени в кратки срокове желаните от инвеститорите количества ценни книжа от емисията. Той зависи от обичайния обем на търгуваните книжа от емисията.
- **Риск от неизплащане на дивиденди** – възниква в случай на финансова невъзможност или при политика на общото събрание на акционерите за неразпределение на печалбата.

Тези рискове са специфични за конкретното дружество и инвеститорите могат да ги оценят сами въз основа на информацията, предоставена в този документ.

#### Б) Систематични рискове:

**Инфлационен риск** – свързва се с намаляване на покупателната способност на националната валута и спадане на реалната доходност на инвестициите в страната. Той отразява вероятността инфлацията в страната да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестицията в дружеството.

**Политически риск:** свързан е с вероятността за такива промени във водената от правителството икономическа политика, които да доведат до неблагоприятни изменения на общия инвестиционен климат в страната;

**Валутен риск:** изразява се в опасността от намаляване на възвръщаемостта на инвестициите в страната, в резултат на промени във валутния курс. Въвеждането на валутен борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС, минимизират валутния риск за инвеститори, базиращи вложенията си в евро.

**Лихвен риск:** свързан е с чувствителността на бизнеса на дружеството към промени в лихвените равнища на финансовите пазари, където оперира. Този риск има две въздействия – чрез цената на държаните дългови инструменти и чрез възвръщаемостта от лихвите по тях. Първата компонента на лихвения риск няма значимост за дружеството, тъй като не държи търгуеми дългови инструменти. Втората компонента е значима за оценката на дейността, тъй като дружеството е голям кредитор на дъщерните дружества и приходите му зависят силно от лихвите по заемите. Като правило, лихвите по предоставените от дружеството заеми са фиксирани и нямат пряка връзка с промените в лихвените нива. В случай на промяна в лихвените нива обаче, дружеството има механизми за предоговаряне на лихвените равнища по предоставените от него заеми.

### **III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ЧИЕТО МИНИМАЛНО СЪДЪРЖАНИЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ С НАРЕДБА**

На 25.04.2019 г. в Търговският регистър е вписано намаление на капитала на дъщерното дружество “Янтра пропърти” ЕООД ЕИК/ПИК 201353076 от 3 000 000 (три милиона и шестдесет хиляди) лв., разпределен на 3 000 (три хиляди) дяла от по 1000 (хиляда) лв. всеки

един на 2 200 000 (два милиона и двеста хиляди) лв., разпределен на 2 200 (две хиляди и двеста) дяла от по 1 000 (хиляда) лв. всеки един, чрез намаляване стойността на общия дял на едноличния собственик „Златен лев холдинг“ АД в капитала на “Янтра пропърти” ЕООД общо с 800 000 (осемстотин хиляди) лв. Целта на намаляването на капитала е покриване на натрупана загуба от предходни години в размер общо на 138 308.58 (сто тридесет и осем хиляди триста и осем и 0.58) лв. и освобождаване на свободни парични средства, от които дружеството няма непосредствена необходимост в размер на 661 691.42 (шестстотин шестдесет и една хиляди шестстотин деветдесет и един и 0.42) лв.

На 12 юни 2019 г. дъщерното дружество “Янтра пропърти” ЕООД ЕИК/ПИК 201353076 извърши продажба на основен дълготраен материален актив сграда и идеални части от земя на цена 647 033 лв.

А) Вид и размер на всички сделки или направени към момента предложения за сключване на сделки от съществено значение за емитента или за свързаното лице или сделки, които са необичайни по вид и/или условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна.

Б) Размер на отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество или дружество майка заеми (включително поемането на гаранции от всякакъв вид) на или в полза на свързаните лица; информацията трябва да включва размера на неизплатената главница и лихви, вида на заема и сделката, за която е отпуснат, както и лихвеният процент по заема.


Към 30 юни 2019 г. състоянието на портфейлът от заеми към свързани лица е както следва:

Дружество	Неизплатена главница	Лихвен процент	Краен срок за погасяване
Елпром Елин АД	72	5%	30.9.2020
Елпром Елин АД	40	5%	30.9.2020
Златен лев Солар ЕООД	575	4.5%	01.07.2029
Общо дългосрочни	687		

През 2019 г. Златен лев Солар ЕООД върна главница в размер на 19 хил. лв. и дължими лихви в размер на 12 хил. лв.

Към 30.06.2019 г. Златен лев Холдинг АД Е погасил задължение по договор за депозит с Янтра Пропърти ЕООД в размер на 26 000 лв. Падежът по този договор беше 30.09.2020 г.

20 юли 2019 г.  
гр. София

  
Свилен Първулов  
Изпълнителен директор



**“ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ” АД**

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА,  
НАСТЪПИЛИ ЗА ВТОРО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.  
СЪГЛАСНО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 7 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17. 09. 2003 Г.**

В този документ е предоставена информация съгласно изискванията на чл. 33, ал. 1 от Наредба № 2 от 17. 09. 2003 год. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на вътрешна информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (изм. ДВ бр.63 от 2016 г.)

**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 промяна в счетоводната политика на Златен Лев Холдинг АД (дружеството) за отчетния период.

**2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група;**

Няма промени.

**3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност;**

Няма промени.

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

Дружеството няма публикувани прогнозни резултати за текущата финансова година, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова година.

**5. За публичните дружества - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на шестмесечието, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период;**

Лицата притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание в края на текущото шестмесечие са следните:

- Българска консултантска група АД, общ. Столична, гр. София, ул. Постоянство 67Б, притежава 1 092 750 броя акции, или 16,86% от капитала на дружеството;
- АМП Прима СД, общ. Столична, гр. София, ЖК Младост-3, бл. 341, притежава 444 652 броя акции или 6,86% от капитала на дружеството;
- Юнивърс Трейд ООД, общ. Столична, гр. София притежава 478 665

