

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Холдинг Света София“ АД (Дружеството) е свързана с корпоративното управление на предприятията от портфейла, инвестиционно кредитиране и финансиране на дъщерните дружества, привличане и управление на депозити от тях; извършване на търговско представителство и широк кръг консултантски услуги спрямо дъщерните дружества – счетоводни, правни, маркетингови, рекламни и други; оценка, придобиване и продажба на акционерни участия.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Витоша“ № 61, ет.4.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна, състояща се от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите на Дружеството са Вангел Руменов Янков, Валентин Стоянов Вергиев и Георги Христов Комитов. Дружеството се ръководи от изпълнителния директор Вангел Янков.:

Броят на персонала към 31 март 2020 г. е шест (31 декември 2019 г.: четири).

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса, сегмент Standard, под борсов код 4HS и няма собственици, притежаващи над 25 % от капитала на Дружеството. Акционерите на Дружеството са представени в пояснение 15.1.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет за периода от три месеца до 31 март 2020 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г., изготвен 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).

Междинният съкратен индивидуален финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.), включително сравнителната информация за 2019 г., освен ако не е посочено друго.

Този междинен съкратен финансов отчет е индивидуален. Дружеството изготвя и междинен съкратен 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 МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2020 г.

Нови стандарти, разяснения и изменения, които нямат ефект върху финансовите отчети на Дружеството са:

- Изменения в МСФО 9 „Финансови инструменти“, МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС;

- Изменение в МСФО 3 „Бизнес комбинации“, в сила от 1 януари 2020 г., прието от ЕС;
- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС;
- Изменения към Концептуалната Рамка за Финансово отчитане, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменение в МСФО 3 „Бизнес комбинации“, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е прието от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не приет от ЕС
- Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2020 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения към Концептуалната Рамка за Финансово отчитане, в сила от 1 януари 2020 г., все още не са приети от ЕС

4. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на междинния съкратен 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 представения междинен съкратен 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 финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.

5. Управление на риска относно финансови инструменти

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 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 финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

6. Управление на риска относно финансови инструменти

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 финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

7. Значими събития и сделки през периода

В световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от Covid-19. В България бе обявено извънредно епидемиологично положение в периода от 13 март до 13 май включително, при спазване на строги противоепидемиологични мерки, включващи социална изолация, социална дистанция, временно закриване на определени търговски обекти и забраняване на повечето групови дейности. От 14 май до датата на изготвяне на настоящия отчет е обявена извънредна епидемична обстановка, при която остават в сила част от вече въведените мерки, а други се отменят, с цел подпомагане на бизнеса и подобряване на създалата се икономическа ситуация.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични. В тази връзка, ръководството е преразгледало оценките на притежаваните от Дружеството финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, с цел отразяване на ефекта от Covid-19 при определяне на очакваните кредитни загуби съгласно МСФО 9.

Ръководството на Дружеството ще продължи да следи развитието на потенциалния негативен ефект и ще предприеме всички възможни мерки, за да ограничи размера на този потенциален ефект.

8. Сезонност и цикличност на междинните операции

Дейността, осъществявана от Дружеството, не е обект на значителни сезонни колебания и цикличност.

9. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент оперативни сегменти „Финансова дейност“ и „Недвижими имоти“. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

31 март 2020 г.	Финансова дейност	Недвижими имоти	Общо
Приходи на сегмента	196	119	315
Разходи, свързани със сегмента	(880)	(68)	(948)
Резултат на сегмента преди данъци	(684)	51	(633)
Разходи за данъци, свързани със сегмента	74	(3)	71
Резултат на сегмента след данъци	(610)	48	(562)
Неразпределяеми приходи и разходи			
Разходи за материали			(2)
Разходи за външни услуги			(25)
Разходи за амортизации и обезценки на нефинансови активи			(1)
Разходи за персонала			(22)
Други разходи			(1)
Разходи за данъци			-
			(613)
Активи на сегмента	92 412	18 565	110 977
Неразпределяеми активи	-	-	82
			111 059
Пасиви на сегмента	74 333	642	74 975
Неразпределяеми пасиви	-	-	108
			75 083

За предходния период, информацията по оперативни сегменти може да бъде анализирана както следва:

31 март 2019 г.	Финансова дейност	Недвижими имоти	Общо
Приходи на сегмента	2 349	113	2 462
Разходи, свързани със сегмента	(423)	(38)	(461)
Резултат на сегмента преди данъци	1 926	75	2 001
Разходи за данъци, свързани със сегмента	(196)	-	(196)
Резултат на сегмента след данъци	1 730	75	1 805
Неразпределяеми приходи и разходи			
Разходи за материали			(1)
Разходи за външни услуги			(12)
Разходи за персонала			(50)
Други разходи			(1)
			1 741
Активи на сегмента	69 323	20 654	89 977
Неразпределяеми активи	-	-	102
			90 079
Пасиви на сегмента	38 442	14 526	52 968
Неразпределяеми пасиви	-	-	45
			53 013

10. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	31 март 2020 '000 лв.	Участие %	31 декември 2019 '000 лв.	Участие %
Канопус Тех ЕООД	България	18 535	100,00	18 535	100,00
Три Ес Инвест АД	България	5 782	99,99	5 782	99,99
Фуражи АД	България	2 129	91,10	2 096	91,10
Арт Метал Трейдинг ООД	България	2 000	99,99	2 000	99,99
Ел Ес Трейд ЕООД	България	260	100,00	260	100,00
Янтра Стил АД	България	34	97,00	34	97,00
Персей Трейдинг ЕООД	България	7	100,00	7	100,00
Корект Консулт 18 ЕООД	България	-*	100,00	-*	100,00
Харманли Трейдинг АД – в несъстоятелност	България	-*	75,14	-*	75,14
		28 747		28 714	

*Инвестицията е под 1 хил. лв.

Инвестициите в дъщерните дружества са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по метода на себестойността. През 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е получило дивиденди от дъщерните си дружества.

Дружеството е поръчител по договор за банков заем – овърдрафт на дъщерно дружество. Заемът е в размер на 15 500 хил. лв. с краен срок на погасяване 29 май 2021 г.

През декември 2019 г. Дружеството е извършило допълнителна парична вноска в „Канопус Тех“ ЕООД в размер на 11 140 хил. лв. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на 06 юли 2020 г.

11. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват недвижими имоти, които се намират в гр. София, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала. Имотите са придобити на 27 декември 2018 г. като стойността им е изплатена изцяло през 2019 г.

	Инвестиционни имоти '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	17 658
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	872
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	18 530
Балансова стойност към 31 март 2020 г.	18 530

Инвестиционните имоти на Дружеството са заложили като обезпечение по заеми, описани в оповестяване 16.2. Инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг със срок до една година.

Приходите от наеми за 2020 г., възлизащи на 119 хил. лв. (към 31 март 2019 г.: 113 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Те включват фиксирани лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти.

12. Краткосрочни финансови активи

Дружеството притежава следните финансови активи, отчитани по справедлива стойност:

	31 март 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Борсово котираны акции	25 863	26 029
Некотираны акции в търговски дружества	7 969	8 047
Общо финансови активи	33 832	34 076

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет, а за инвестициите в акции и дялове, които не се търгуват на публичен пазар – по оценка от лицензиран оценител.

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от операции с финансови инструменти“.

Дружеството е предоставило финансови активи на стойност 27 468 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 27 403 хил. лв.) като обезпечение по своите заеми, представени в пояснение 16.

13. Търговски и други вземания

Нетекущата част на търговски и други вземания в размер на 499 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 517 хил. лв.) представлява дългосрочна част по застрахователна полица, сключена във връзка с емитирания от Дружеството облигационен заем.

	31 март 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Текущи:		
Търговски вземания	2 454	2 397
Предоставени заеми	596	589
Вземания по цесии	5 053	4 987
Предоставени аванси	4 516	4 472
Очаквани кредитни загуби	(405)	(399)
Финансови активи	12 214	12 046
Разходи за бъдещи периоди	166	82
Други	5	5
Нефинансови активи	171	87
Търговски други вземания	12 385	12 133

Всички вземания са краткосрочни и са необезпечени. Предоставените аванси са във връзка с предварителни договори за покупка на ценни книжа. По предоставените заеми се начисляват лихви при пазарни нива.

14. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства са депозити в български търговски банки и са само в лева. Към 31 март 2020 г. Дружеството е заложило пари и парични еквиваленти в размер на 3 261 хил. лв. (31 декември 2019 г. 3 860 хил. лв.) по задължения по заеми.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 9 940 391 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1,00 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Списъкът на акционерите, притежаващи 5% и над 5% от капитала на Дружеството е представен, както следва:

	31 март 2020 Брой акции	31 март 2020 %	31 декември 2019 Брой акции	31 декември 2019 %
Загора Фининвест АД	1 811 428	18,22 %	1 811 428	18,22 %
Други физически лица и юридически лица	8 128 963	81,78%	8 128 963	81,78%
	9 940 391	100,00%	9 940 391	100,00%

15.2. Премиян резерв

Премияният резерв е формиран от постъпления, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените през годината акции, намалени с регистрационните и други регулаторни такси и съответните данъчни привилегии. Балансовата стойност на премиян резерв, отразена в капитала, е в размер на 14 014 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 14 014 хил. лв.).

15.3. Други резерви

Другите резерви представляват законови резерви. Натрупаният резерв е в размер на 494 хил. лв. (31 декември 2019: 494 хил. лв.).

16. Задължения по заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	31 март 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.	31 март 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Облигационни заеми	380	131	19 987	19 987
Банкови заеми	38 573	38 467	2 700	3 000
Задължения по договори за обратно изкупуване на финансови инструменти	3 756	3 587	-	-
Общо балансова стойност	42 709	42 185	22 687	22 987

Всички заеми, получени от Дружеството, са деноминирани в български лева.

16.1.Облигационни заеми

На 14 ноември 2019 г. Дружеството е емитирало облигационен заем на обща стойност 20 000 000 лв. със следните характеристики:

- ISIN: BG2100019194;
- Брой облигации: 20 000 броя;
- Номинал на облигация: 1 000 лв.;
- фиксиран лихвен процент 5%
- падеж 14 ноември 2027 г.
- Лихвените плащания са на шестмесечие.

С решение на КФН 147-Е/18 февруари 2020 г. е потвърден проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на Дружеството. Емисията се търгува на Българска фондова борса, сегмент Облигации, под борсов код 4HSA, считано от 27 февруари 2020 г.

Плащанията на главницата са дължими след май 2023 г. на шестмесечни вноски. За обезпечаването на емисията облигации е сключена застраховка „Разни финансови загуби“. Краткосрочната част на облигационния заем в размер на 380 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 131 хил. лв.) представлява начислени лихви.

16.2.Банкови заеми

Дружеството има договор за инвестиционен заем в размер на 6 000 хил. лв. Срокът на погасяване е 20 юни 2023 г. Лихвата по заема се определя на база БЛП плюс надбавка от 1,95%. За обезпечение на заема е сключена застраховка. Съдължници по заема са 2 от дъщерните предприятия на Дружеството. Към 31 март 2020 г. дългосрочните задължения по заема са в размер на 2 700 хил. лв. (31 декември 2019 г. 4 200 хил. лв.), а краткосрочната част е в размер на 1 206 хил. лв., от които 6 хил. лв. лихви (31 декември 2019 г.: 1 206 хил. лв., от които 6 лв. лихви).

През 2019 г. Дружеството е сключило договор за оборотни средства с търговска банка в размер на 20 000 хил. лв. със срок на погасяване 30 юни 2020 г. Лихвата по заема се определя на база БЛП плюс надбавка от 0,5%. Заемът е обезпечен с част от паричните средства на Дружеството. Към 31 март 2020 г. задълженията по заема възлизат на 3 841 хил. лв., от които 0 хил. лв. лихви. (31 декември 2019 г.: 3 836 хил. лв., от които 4 хил. лв. лихви).

Към 30 юни 2020 г. Дружеството е страна по договор за банков овърдрафт. Срокът на погасяване е до 10 декември 2022 г. като всяка година подлежи на преразглеждане и одобрение. Лихвата се определя на база БЛП плюс надбавка от 3,21%. Към 31 март 2020 г. задълженията по овърдрафта възлизат на 33 526 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 33 424 хил. лв.). Обезпечението по овърдрафта е както следва:

- Залог на ценни книжа със справедлива стойност към 31 март 2020 г. от 21 652 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 21 777 хил. лв.);
- Недвижими имоти със справедлива стойност от 18 530 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 18 530 хил. лв.).

16.3.Задължения по договори за обратно изкупуване на финансови инструменти

Задълженията по договори за обратно изкупуване на финансови инструменти на стойност 3 756 хил. лв., от които 60 хил. лв. лихви (31 декември 2019 г.: 3 587 хил. лв., от които 44 хил. лв. лихви) са възникнали във връзка договори за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратното им изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена, които Дружеството използва като инструмент за финансиране. Задълженията по договори за обратно изкупуване на финансови инструменти са обезпечени с финансовите инструменти – обект на тази сделка, с балансова стойност 5 816 хил. лв. (31 декември 2019 г. 5 626 хил. лв.). Договорените лихвени проценти за периода между датата на прехвърляне и обратно придобиване на ценните книжа са в рамките на пазарните нива 4,0% - 7,0%. Акциите, които са обект на договорите за обратно изкупуване са признати в баланса на Дружеството, на ред „Краткосрочни финансови активи“, тъй като не са налице условията за отписване при прехвърлянията.

17.Търговски и други задължения

Текущите търговски и други задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	31 март 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	747	1 408
Задължения по цесии	2 210	-
Получени аванси	5 105	4 980
Финансови пасиви	8 062	6 388
 Задължения за корпоративен данък	-	29
Други	42	59
Нефинансови пасиви	42	88
Текущи търговски и други задължения	8 104	6 476

Получените аванси в размер на 4 980 хил. лв. са във връзка с предварителен договор за продажба на финансови инструменти. Към датата на изготвяне на настоящия отчет сделката е развалена.

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

18.Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2020	Признати в печалбата или загубата	31 март 2020
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	(161)	-	(161)
Инвестиционни имоти	87	-	87
Текущи активи			
Финансови активи	1 485	(24)	1 461
Търговски и други вземания	(40)	(1)	(41)
Вземания от свързани лица	(50)	(4)	(54)
Данъчни загуби	-	(42)	(42)
	<u>1 321</u>	<u>(71)</u>	<u>1 250</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(251)		(298)
Отсрочени данъчни пасиви	<u>1 572</u>		<u>1 548</u>
Нетно отсрочени данъчни пасиви	<u>1 321</u>		<u>1 250</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2019 г. могат да бъдат обобщени както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2019	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	(11)	(150)	(161)
Инвестиционни имоти	-	87	87
Текущи активи			
Финансови активи	1 345	140	1 485
Търговски и други вземания	(26)	(14)	(40)
Вземания от свързани лица	(21)	(29)	(50)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(1)	1	-
	<u>1 286</u>	<u>35</u>	<u>1 321</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(59)		(251)
Отсрочени данъчни пасиви	<u>1 345</u>		<u>1 572</u>
Нетно отсрочени данъчни пасиви	<u>1 286</u>		<u>1 321</u>

19. Печалба от операции с финансови инструменти

Операциите с финансови инструменти включват:

	За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(244)	1 125
Печалба от операции с финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	1 009
Печалба от операции с финансови инструменти	(244)	2 134

20. Финансови приходи

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.
Приходи от лихви по финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	402	215
Финансови приходи	402	215

21. Финансови разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(638)	(330)
Печалба от реинтегриране / (Загуба от признаване) на очаквани кредитни загуби за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, нетно	(48)	(63)
Други финансови разходи	(51)	(30)
Финансови разходи	(737)	(423)

22. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (201+ г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	За 3 месеца към 31 март 2020 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.
Печалба / (Загуба) преди данъчно облагане	(685)	1 965
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за / (приход от) данъци върху дохода	69	(197)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(31)	(29)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	2	136
Текущ разход за данъци върху дохода	-	(90)
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	71	(106)
Разходи за данъци върху дохода	71	(196)

23. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба / (загуба), подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба / (загуба), подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	За 3 месеца към 31 март 2020	За 3 месеца към 31 март 2019
Печалба / (Загуба) подлежаща на разпределение (в лв.)	(613 445)	1 768 900
Среднопретеглен брой акции	9 940 391	9 940 391
Основен доход на акция (в лв. за акция)	(0,06)	0,18

24. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

24.1. Сделки с дъщерни предприятия

	За 3 месеца към 31 март 2020 ‘000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 ‘000 лв.
Предоставено финансиране	(33)	(25)
Погасени предоставени заеми	718	1 710
Получени заеми	-	260
Плащания по получени заеми	(23)	-
Приходи от лихви	128	68
Разходи за лихви	(4)	(6)
Получени лихви	15	-
Платени лихви	(7)	-

24.2. Сделки със свързани лица под общ контрол

	За 3 месеца към 31 март 2020 ‘000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 ‘000 лв.
Предоставено финансиране	(37)	(354)
Погасени предоставени заеми	2	27
Приходи от лихви	119	78

24.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	За 3 месеца към 31 март 2020 ‘000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително социални осигуровки и бонуси	7	8
Общо възнаграждения	7	8

25.Разчети със свързани лица в края на периода

	31 март 2020 '000 лв.	31 декември 2019 '000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	6 400	4 832
- други свързани лица под общ контрол	7 324	7 176
Общо текущи вземания от свързани лица	13 724	12 008
Общо вземания от свързани лица	13 724	12 008

Текущи		
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	332	358
- ключов управленски персонал	1	1
Общо текущи задължения към свързани лица	333	359
Общо задължения към свързани лица	333	359

Вземанията от дъщерни предприятия представляват вземания във връзка с предоставено финансиране, отпуснато при лихвени нива между 5% и 7%. Вземанията са необезпечени и са с падеж през 2020 г. Дружеството е признало очаквани кредитни загуби в размер на 311 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 273 хил. лв.).

Краткосрочните вземания от други свързани лица под общ контрол представляват вземания във връзка с предоставено финансиране, отпуснато при лихвени нива между 6,5% и 7%. Заемите са необезпечени и са със срок на връщане през 2020 г. Дружеството е признало очаквани кредитни загуби във връзка с тези вземания в размер на 227 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 222 хил. лв.).

Дружеството има задължения към дъщерните си предприятия във връзка с получени от тях заеми и депозити със срок на връщане до една година. Задълженията са необезпечени като финансирането е получено при лихвени нива между 4% и 5%.

26.Оценяване по справедлива стойност

26.1.Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 март 2020 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи				
Борсово търгувани акции	25 863	-	-	25 863
Акции в търговски предприятия	-	-	7 969	7 969
Общо	25 863	-	7 969	33 832

31 декември 2019 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи				
Борсово търгувани акции	26 029	-	-	26 029
Акции в търговски предприятия	-	-	8 047	8 047
Общо	26 029	-	8 047	34 076

През отчетните периоди не е имало трансфери между нива 1, 2 и 3.

26.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 март 2020 г. и 31 декември 2019 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 март 2020 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Инвестиционни имоти	-	-	18 530	18 530
	-	-	18 530	18 530

31 декември 2019 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Инвестиционни имоти	-	-	18 530	18 530
	-	-	18 530	18 530

27. Събития след края на отчетния период

Във връзка с приетите от българското правителство мерки за ограничаване на негативния икономически ефект от COVID-19, Дружеството е договорило гратисен период от 5 месеца на дължимите главници и лихви по инвестиционния кредит, описан в пояснение 16.2.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни не коригиращи събития между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за издаване.

28. Одобрение на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 март 2020 г. (включително сравнителната информация за 2019 г.) е одобрен от Съвета на директорите на 17 ноември 2020 г.