

Пояснения към междинния съкратен индивидуален финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Холдинг Света София АД 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. Органа на управление е Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, един измежду които изпълнява и длъжността изпълнителен директор.

Към 31.03.2019 г. Дружеството се ръководи от изпълнителния директор Вангел Руменов Янков и членовете на Съвета на директорите: Валентин Стоянов Вергиев и Георги Христов Комитов.

Броят на персонала към 31 март 2019 г. е тринадесет лица.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса и няма собственици, притежаващи над 25 % от капитала на Дружеството. Акционерите на Дружеството са представени в пояснение 17.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет за период от три месеца до 31 март 2019 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 2018 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 2018 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 2019 г.

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

- Изменения към МСФО 9: Функции за предплащане с отрицателна компенсация, в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС
- МСФО 16 „Лизинг“, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност при третиране на данъци върху доходите“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“(изменен), в сила от 1 януари 2019, приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен), в сила от 1 януари 2019, приет 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 2019 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 е 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

3.3. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинни финансови отчети 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 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 финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г.

3.4. 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 2018 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

На 28 февруари 2019 г. е вписано увеличението на капитала на Арт метал трейдинг ООД със сумата от 2 000 хил. лв., с което Холдинг Света София придобива 99,75% участие в капитала на Арт метал трейдинг ООД.

5. Сезонност и цикличност на междинните операции

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

6. Печалба/(загуба) от операции с финансови инструменти

Операциите с финансови инструменти включват:

	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 125	35
Печалба от продажба на други финансови активи	1 009	247
Печалба от операции с финансови инструменти	2 134	282

7. Финансови приходи

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

	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Приходи от лихви по предоставени заеми	215	178
Финансови приходи	215	178

8. Печалба/(загуба) от обезценки

Отчетената през периода загуба от обезценка на вземанията е в размер на 63 хил. лв. (31.03.2018г. – печалба в размер на 25 хил. лв.) е свързана с очакваните кредитни загуби от вземанията на Дружеството.

9. Финансови разходи

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

	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(330)	(369)
Други финансови разходи	(30)	(26)
Финансови разходи	(360)	(395)

10. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане	1 965	64
Данъчна ставка	10 %	10 %
Очакван приход/(разход) за данъци върху дохода	(197)	(6)
Данъчен ефект от разходи, непризнати за данъчни цели:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(29)	-
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	136	5
Текущ разход за данъци върху дохода	(90)	(1)
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(106)	4
Разходи за данъци върху дохода	(196)	(5)

11. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба/(загуба), подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството към среднопретегления брой акции за периода, и е както следва:

	За 3 месеца към 31 март 2019	За 3 месеца към 31 март 2018
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	1 768 900	59 000
Среднопретеглен брой акции	9 940 391	4 940 553
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0,018	0,01

12. Инвестиционни имоти

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2019 г.	17 658
Придобити през периода инвестиционни имоти	-
Балансова стойност към 31 март 2019 г.	17 658

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи и сгради. Имотите не са заложили като обезпечение.

Дружеството е отдало под наем инвестиционните си имоти и за периода е генерирало приходи в размер на 113 хил.лв.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	31 март 2019 '000 лв.	Участие %	31 декември 2018 '000 лв.	Участие %
Канопус Тех ЕООД	България	7 395	100,00	7 395	100,00
Ел Ес Трейд ЕООД	България	700	100,00	700	100,00
Янтра Стил АД	България	925	97,00	925	97,00
Товарни превози Инвест АД	България	5 793	99,99	5 793	99,99
Арт метал трейдинг ООД	България	2 000	99,75	-	-
Фуражи АД	България	114	91,10	114	91,10
Персей Трейдинг ЕООД	България	7	100,00	7	100,00
Корект Консулт 18 ЕООД	България	1	100,00	1	100,00
Харманли Трейдинг АД – в несъстоятелност	България	-*	75,14	-*	75,14
		16 935		14 935	

*Инвестицията е под 1 хил. лв.

Инвестициите в дъщерните дружества са отразени в междинния съкратен индивидуален финансов отчет на Дружеството по метода на себестойността. През 2018 г. и 2017 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството е поръчител по договор за банков заем – овърдрафт на дъщерно дружество. Заемът е в размер на 14 000 хил.лв. с краен срок на погасяване 29.05.2021 г.

14. Финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории финансови активи:

	31 март 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Краткосрочни финансови активи		
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
- Акции и дялове	32 422	31 298
	32 422	31 298
Общо финансови активи	32 422	31 298

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедливата стойност към датата на финансовия отчет. Към 31 март 2019 г. Дружеството е отчело печалба от преоценка на финансови активи в размер на 1 125 хил. лв. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от операции с финансови инструменти”. Към 31 март 2019 г.:

- краткосрочни финансови активи на стойност 21 777 хил.лв. са заложили като обезпечение по получен банков заем – овърдрафт, подробно оповестен в пояснение 18;
- краткосрочни финансови активи на стойност 2 160 хил. лв. са заложили като обезпечение по репо сделки, оповестени в пояснение 18.

15. Предоставени аванси

Предоставените аванси в размер на 5 270 хил. лв. (31.12.2018 г. - 4 500 хил. лв.) са за покупка на финансови активи.

16. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са както следва:

	31 март 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Вземания от продажби на финансови активи	5 612	585
Предоставени заеми	602	4 519
Данъци за възстановяване	2 969	2 982
Предплатени разходи	74	8
Търговски вземания	25	-
Други вземания	27	34
Общо търговски и други вземания	9 309	8 128

Призната е очаквана кредитна загуба от търговските и други вземания към 31 март 2019 г. в размер на 330 хил. лв. (към 31.12.2018 г.: 271 хил. лв.).

17. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството към 31.03.2019 г. 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 основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 март 2019 Брой акции	31 март 2019 %	31 декември 2018 Брой акции	31 декември 2018 %
Загора Фининвест АД	1 805 233	18,16 %	1 793 182	18,04 %
Други физически лица и юридически лица	8 135 158	81,84 %	8 147 209	81,96 %
	9 940 391	100,00 %	9 940 391	100,00 %

18. Заеми

18.1. Дългосрочни заеми

През първото тримесечие на 2018 г. Дружеството е сключило договор за инвестиционен заем в размер на 6 000 хил. лв. Срокът на погасяване е 20.06.2023 г. Лихвата по заема се определя на база БЛП плюс договорна надбавка за кредитен риск. Към 31 март 2019 г. дългосрочните задължения по заема са в размер на 3 900 хил. лв.

18.2. Краткосрочни заеми

Балансовата стойност на краткосрочните заеми в размер на 27 025 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 26 794 хил. лв.) се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

- Банков овърдрафт

	Срок на усвояване	Срок на погасяване	Усвоена сума '000 лв.
Овърдрафт	30.12.2017	10.12.2022г.	23 918
Всичко банков овърдрафт			23 918

През 2017 г. Дружеството е сключило анекс за предоговаряне условията към договор за банков овърдрафт от 10.11.2016 г. Срокът на погасяване е до 10.12.2022 г. като всяка година подлежи на преразглеждане и одобрение. Лихвата се определя на база Референтен лихвен процент по кредити за корпоративни клиенти (РЛПККК) плюс фиксирана надбавка. Като обезпечение по заема са заложени краткосрочни финансови активи в размер на 21 777 хил. лв.

- Текуща част от задължение по дългосрочен заем

Към 31 март 2019 г. текущата част от задължението по дългосрочния заем, описан в т. 18.1, е в размер на 1 200 хил. лв.

- Търговски заеми

Към 31 март 2019 г. Дружеството има краткосрочни задължения по сключени репо сделки в размер на 1 826 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 1 458 хил. лв.) и задължения по търговски заеми в размер на 81 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 0 хил. лв.).

19. 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 2019 '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 март 2019 '000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	(11)	-	(11)
Дългосрочни вземания от свързани лица	(2)	-	(2)
Текущи активи			
Финансови активи	1 345	113	1 458
Търговски и други вземания	(26)	(7)	(33)
Вземания от свързани лица	(19)	-	(19)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(1)	-	(1)
	1 286	106	1 392
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(59)		(66)
Отсрочени данъчни пасиви	1 345	-	1 458
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 286		1 392

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2018	Признати в неразпреде- лената печалба	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2018
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				
Инвестиции в дъщерни предприятия	(11)	-	-	(11)
Дългосрочни вземания от свързани лица	-	(2)	-	(2)
Текущи активи				
Финансови активи	1 079	-	266	1 345
Търговски и други вземания	-	(9)	(17)	(26)
Вземания от свързани лица	-	(14)	(5)	(19)
Текущи пасиви				
Задължения към персонала	(1)	-	-	(1)
	1 067	(25)	244	1 286
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(12)			(59)
Отсрочени данъчни пасиви	1 079			1 345
Нетно отсрочени данъчни пасиви	1 067			1 286

Признатите в неразпределената печалба отсрочени данъчни активи са свързани с прилагането на МСФО 9 и признатите очаквани кредитни загуби към 01.01.2018 г. по вземанията на Дружеството.

20. Получени аванси

Полученият аванс в размер на 4 980 хил. лв. е във връзка с договор за продажба на финансови инструменти.

21. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения включват:

	31 март 2019	31 декември 2018
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски задължения	14 684	14 915
Данъчни задължения	213	123
Други задължения	6	3
Общо търговски и други задължения	14 903	15 041

Търговски задължения в размер на 14 506 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 14 760 хил. лв.) са свързани с придобитите през четвъртото тримесечие на 2018 г. инвестиционни имоти.

22. 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.

22.1. Сделки с дъщерни предприятия

	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Предоставени земи	(25)	(29)
Погасени предоставени заеми	1 710	513
Приходи от лихви	68	100
Получени заеми	260	20
Разходи за лихви	(6)	(3)
Плащания за увеличение на капитала	-	(6 000)

22.2. Сделки със свързани лица под общ контрол

	За 3 месеца към 31 март 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Предоставени земи	(354)	-
Погасени предоставени заеми	27	26
Приходи от лихви	78	52

22.3. 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 2019 '000 лв.	За 3 месеца към 31 март 2018 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително социални осигуровки и бонуси	8	8
Общо възнаграждения	8	8

22.4. Разчети със свързани лица

	31 март 2019 '000 лв.	31 декември 2018 '000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	2 057	2 019
- други свързани лица под общ контрол	-	2 000
Общо нетекущи вземания от свързани лица	2 057	4 019
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	1 878	2 534
- други свързани лица под общ контрол	4 455	5 055
Общо текущи вземания от свързани лица	6 333	7 589
Общо вземания от свързани лица	8 390	11 608

	31 март 2019 ‘000 лв.	31 декември 2018 ‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	34	33
- други свързани лица под общ контрол	1	1
Общо нетекущи задължения към свързани лица	35	34
Текущи		
Задължения към:		
- ключов управленски персонал	1	1
- дъщерни предприятия	767	501
Общо текущи задължения към свързани лица	768	502
Общо задължения към свързани лица	803	536

Призната е очаквана кредитна загуба от вземанията от свързани лица към 31 март 2019 г. в размер на 206 хил. лв. (към 31.12.2018 г.: 202 хил. лв.).

23. Оценяване по справедлива стойност

23.1. 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 2019 г.	Пояснение	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи					
Борсово търгувани акции и дялове	а)	23 977	-	-	23 977
Акции и дялове в търговски предприятия	в)	-	-	8 445	8 445
Инвестиционни имоти	г)	-	-	17 658	17 658
Общо		23 977	-	26 103	50 080

31 декември 2018 г.	Пояснение	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи					
Борсово търгувани акции и дялове	а)	22 853	-	-	22 853
Акции и дялове в търговски предприятия	в)	-	-	8 445	8 445
Инвестиционни имоти	г)	-	-	17 658	17 658
Общо		22 853	-	26 103	48 956

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

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

а) борсово търгувани акции

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса, София. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени - цена на затваряне към отчетната дата.

б) дялове в колективни инвестиционни схеми

Справедливата стойност на дяловете в колективни инвестиционни схеми подлежат на ежедневно преизчисляване и публично обявяване. Справедливите стойности са били определени на база на техните обявени цени - цена на обратно изкупуване към отчетната дата.

в) дялове в търговски предприятия

Справедливата стойност на инвестициите на Дружеството в търговски предприятия е определена на база техники за оценяване с помощта на независими оценители. Използваният оценъчен метод е методът на чистата стойност на активите.

г) инвестиционни имоти

Дружеството е придобило инвестиционните имоти на 27.12.2018 г. и е преценило, че цената им на придобиване отразява тяхната справедлива стойност към датата на отчета.

24. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на междинния съкратен индивидуален финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

25. Одобрение на финансовия отчет

Междинният съкратен финансов отчет към 31.03.2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 10.05.2019 г.