

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До

АКЦИОНЕРИТЕ

НА „СЕЛЕНА ХОЛДИНГ” АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „СЕЛЕНА ХОЛДИНГ” АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Преминаване от НСС към МСС/МСФО

Обръщаме внимание на т.2.1 и 3 от приложението към годишния финансов отчет, в които се посочва, че дружеството на основание бъдещи намерения на Ръководството на Дружеството относно развитието му и в тази връзка с промяната в Закона за счетоводството (чл.34 ал.2 т.9, публикувано в ДВ бр.37/2019 г., в сила от 01.01.2019 г.) е приело да промени базата за изготвяне на финансовия си отчет от НСС на МСС/МСФО и представя ГФО за 2020 г. на база МСС/МСФО

Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Други въпроси

Годишният финансов отчет на „СЕЛЕНА ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този отчет с дата 30 септември 2020г.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указанията относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните

одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)”. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Трифонка Велева



Регистриран одитор, отговорен за одита



29 април 2021 г.

гр. София, ул. Д-р Лонг 11, България

**Отчет за всеобхватния доход
 за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.**

	Пояснение	2020 хил.лв.	2019 хил.лв.
Други доходи, нетно	7	-	4
Разходи за външни услуги	8	(6)	(5)
Разходи за персонал	9	(31)	(31)
Други разходи		-	(5)
Резултат от оперативна дейност		(37)	(37)
Приходи от операции с финансови активи	5	2 046	2 212
Разходи от операции с финансови активи	5	(1 766)	(2 155)
Други финансови приходи и разходи, нетно	5	(4)	(2)
Резултат от финансова дейност		276	55
Печалба от преоценки и печалба от промяна в справедлива стойност, нетно	6	(49)	282
Печалба преди данъци		190	300
Разходи/Икономия за данъци	17	(19)	(42)
Печалба за годината		171	258
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход		171	258

Доход на акция 10 0,03 0,05

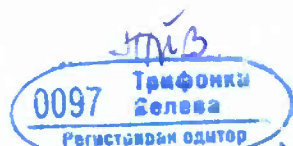
Съставил:

Евгения Пеева

Дата на съставяне: 15.04.2021 г.

Изпълнителен директор:

Галина Георгиева



29.04.2021 г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

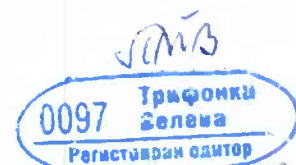
**Отчет за финансовото състояние
 към 31 декември 2020 г.**

	Пояснение	31.12.2020 хил.лв.	31.12.2019 хил.лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	11	52	52
Дългосрочни финансови активи	12.1	2 723	2 997
Общо нетекущи активи		2 775	3 049
Текущи активи			
Търговски и други вземания	13	10 696	7 397
Краткосрочни финансови активи	12.2	4 432	4 208
Вземания от свързани предприятия	21	311	403
Пари и парични еквиваленти	14	7	2
Общо текущи активи		15 446	12 010
ОБЩО АКТИВИ		18 221	15 059
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1,15.1	500	500
Резерви	15.2	764	764
Натрупана печалба		1 907	1 736
Общо собствен капитал		3 171	3 000
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Отсрочени данъци	16	66	74
Общо нетекущи пасиви		66	74
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	18,19	7 973	8 128
Търговски и други задължения	20	7 010	3 856
Задължения към свързани лица	21.2	1	1
Общо текущи пасиви		14 984	11 985
Общо пасиви		15 050	12 059
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		18 221	15 059

Съставил:
 Евгения Пеева
 Дата на съставяне: 15.04.2021 г.



Изпълнителен директор:
 Галина Георгиева



29.04.2021г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

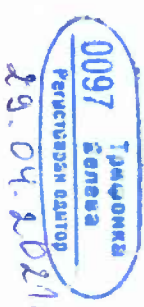
Всички суми са представени в хил.лв.

	Акционерен капитал	Резерв от емисии на акции	Други резерви	Нагрупувана печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	500	2	762	1 478	2 742
Печалба за годината	-	-	-	258	258
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	258	258
Салдо към 31 декември 2019 г.	500	2	762	1 736	3 000
Салдо към 1 януари 2020 г.	500	2	762	1 736	3 000
Печалба за годината	-	-	-	171	171
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	171	171
Салдо към 31 декември 2020 г.	500	2	762	1 907	3 171

Съставил:
 Евгения Пеева
 Дата на съставяне: 15.04.2021 г.



Изпълнителен директор:
 Галина Георгиева



Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

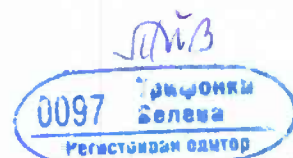
**Отчет за паричните потоци
 за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.**

Пояснение	2020 г. хил.лв.	2019 г. хил.лв.
Оперативна дейност		
Постъпления по заеми, предоставени на други предприятия	154	4 065
Заеми, предоставени на други предприятия	(237)	(621)
Постъпления по краткосрочни заеми	8 603	6 163
Изплащане на краткосрочни заеми	(8 211)	(2 410)
Постъпления от продажба на финансови инструменти	1 002	559
Плащания за придобиване на финансови инструменти	(361)	(7 563)
Получени лихви	11	42
Плащания на доставчици	(6)	(5)
Парични потоци, свързани с възнаграждения	(29)	(28)
Плащания или възстановявания на данъци върху дохода	(2)	(9)
Други парични потоци от основна дейност	-	(5)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	924	188
Финансова дейност		
Платени лихви	(917)	(203)
Други парични потоци от финансова дейност	(2)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(919)	(204)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	5	(16)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2	18
Пари и парични еквиваленти в края на годината	7	2

Съставил:
 Евгения Пеева
 Дата на съставяне: 15.04.2021 г.



Изпълнителен директор:
 Галина Георгиева



29.04.2021г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Пояснения към и финансовия отчет

1. Информация за дружеството

"Селена Холдинг" АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 142 от 1994 г. на Софийски градски съд със седалище и адрес на управление в гр. София; Район р-н Витоша; Квартал Павлово; ул. Купените 3; Ет. 1; Ап. офис 6.

Дейността на Дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие. Основната дейност на „Селена Холдинг“ АД се състои в инвестиции в България и чужбина в търговски дружества, промишлени и селскостопански комплекси, извършване на собствена производствена и търговска дейност, управление на търговски дружества, 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 холдинговото дружество участва.

Към датата на настоящия годишен финансов отчет капиталът на "Селена Холдинг" АД е в размер на 500 000,00 лева, разпределен в 500 000 броя поименни акции с номинал 1 (един) лев.

Акциите на Дружеството са обикновени поименни акции с право на глас и не са регистрирани на Българска фондова борса.

Дружеството е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите състоящ се от трима членове с мандат от 5 години

Към 31.12.2020 г. Съвета на директорите на дружеството е в следния състав:

- Галина Димитрова Георгиева – Изпълнителен директор
- Елена Георгиева Брънчева – Момчинович
- Мартин Любомиров Митев

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски управител.

"Селена Холдинг" АД се представлява от Изпълнителния директор Галина Димитрова Георгиева.

Акционери, притежаващи над 5 % от капитала на Дружеството към 31 декември 2020 г., са:

Зем Инвест ЕООД	36,00 %
Три Ес Инвест АД	64,00 %

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишен финансов отчет

До 2019 г. Дружеството е изготвяло финансовите си отчети в съответствие със Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

№ 251/17.10.2008 г., в сила от 01.01.2008 г. и с ПМС № 394/30.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г.

През 2020 г. в съответствие с намерението на Ръководството да развива Дружеството в посока набиране на допълнителен привлечен капитал с цел разрастване на дейността на Дружеството в посока увеличение на инвестиции му е взето решение счетоводното отчитане да се извършва в съответствие с Международните счетоводни стандарти. В тази връзка финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Няма съществени изменения във начина на счетоводно отчитане до 2019 г. и отчитането през 2020 г., който да наложат преизчисление на финансовия отчет за 2019 г.

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

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия годишен финансов отчет.

Този годишен финансов отчет е съставен 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).

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

В България наложените противоепидемиологични мерки през 2020 г., доведоха до дезорганизация в почти всички сектори на икономическия живот в страната, включително в сферата на оперирането с финансови инструменти. Основната дейност на Дружеството не беше пряко засегната и възпрепятствана от въведените противоепидемични мерки с решения и заповеди на отговорните държавни институции. Ефектът върху Дружеството се изразяваше в забавяне на активността на извършване на сделки с финансови инструменти породена от волатилността на цените на финансовите активи на пазарите на фондови борси.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет / финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Изменения и разяснения към МСФО, които влизат в сила от 1 януари 2020 г.

Дружеството е приложило 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 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г, приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

3.2. Изменения и разяснения, които влизат в сила от 01.01.2021 г.

Към датата на одобрение на този годишен 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 финансовата година, започваща на 1 януари 2021 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:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС;
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС;

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС.

3.3. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Всички подобни отклонения от принципа на историческата цена са посочени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък.

4. Значими счетоводни политики

4.1. Общи приложения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този годишен финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към годишния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения годишен финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на годишния финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на Дружеството е валютата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути използвайки курса на еврото към съответната валута на

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ към датата на финансовия отчет. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на възникването им. Валутата на представяне във финансовите отчети на Дружеството също е българският лев.

4.4. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните, от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни наемни възнаграждения, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

4.5. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

4.5.1. Дългосрочни инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Дружеството отчита счетоводно една инвестиция като инвестиция в дъщерно дружество, когато упражнява контрол. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В годишен финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Асоциирано предприятие е предприятие, в което инвеститорът упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно, нито смесено предприятие на инвеститора. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази дейност. Обикновено значително влияние се

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

упражнява, когато инвеститорът притежава 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвестирано.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола или значителното влияние върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя на ред "Печалба от продажба на дъщерни дружества" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции се признават като текущи приходи и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към статията "Финансови приходи и разходи".

4.5.2. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозитите в банки. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, на паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута- по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г.

За целите на съставянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по предоставени кредити на дъщерно дружество се включват като постъпления за инвестиционна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва- и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

4.5.3. Акционерен капитал

Акционерният капитал се представя по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

4.5.4. Резерви и неразпределена печалба

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви на Дружеството включват законов и допълнителен резерв, които се образуват от разпределяне на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите на Дружеството могат да се

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на дружеството.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

4.5.5. Задължения към наети лица

Платен годишен отпуск

Съгласно Кодекса на труда правото на ползване на определения полагаем годишен отпуск се запазва и в случаите, когато не е използван в годината, за която се отнася. В съответствие с МСС 19 "Доходи на наети лица" разхода за отпуски се начислява като разход и се признава като задължение към служителите в годината, за която се отнася.

Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, холдингът му изплаща обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение, ако натрупаният трудовия стаж в дружеството е по-малък от десет години, или в шесткратен размер на brutното трудово възнаграждение, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този годишен финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

4.5.6. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с покупко – продажба на вземания, финансови активи и дъщерни дружества, както и покупко – продажба на имоти.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.5.7. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми на други Дружества и договори за цесия. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5.8. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.5.9. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.6. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2020 г. дружествата дължат корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2019 г. той също е бил 10 %. За 2021 г. данъчната ставка се запазва на 10%.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни задължения се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството счита, че е сигурно, че Дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

4.7. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на Дружеството и текущо задължение към собствениците на акционерния капитал в периода, в който е възникнало правото за получаване.

През текущия период не е вземано решение за разпределение на дивидент.

4.8. Доход на акция

Доходът на една акция се изчислява на основата на нетната печалба за периода и среднопретегления брой на обикновените поименни акции на Дружеството.

4.9. Финансови инструменти

4.9.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.9.2. Класификация и първоначално оценяване на финансовите активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи с изключение на обезценката на търговските и други вземания, която се представя на ред „Печалби / (Загуби) от обезценка, нетно“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.9.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Тази категория съдържа също така инвестиции в капиталови инструменти. Дружеството отчита тези инвестиции по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да ги отчита по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.9.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията за обезценка, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания.

Дружеството начислява обезценка на търговските и други вземания, които не са обезпечени със залог на акции. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията и степента на обслужването им.

Съгласно изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, следва да се използва повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39. Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания. Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента. При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в третата категория.

Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката и приходите от върнати обезценки се представят в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалби и загуби от обезценка, нетно“.

4.9.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.10. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 22.

4.11. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.12.

4.11.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.11.2. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

4.12. Несигурност на счетоводни приблизителни оценки

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

При изготвянето на финансовия 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 годишен 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.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.12.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.12.2. Измерване на очаквани кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

За Търговски и други вземания Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

В резултат на това, когато Дружеството прецени, че за краткосрочните вземания, възникнали или предоговорени в рамките на една календарната година има наличие на нисък кредитен риск, който е нисък те се обезценяват с 1%.

Краткосрочните вземания от свързани лица, за които Дружеството установи наличие на кредитен риск се обезценяват с 2%, поради наличието на свързаност между Дружеството и неговите дебитори и факта, че имат значителна зависимост едно от друго и малко по – висок кредитен риск.

С 5% обезценка Дружеството обезценява всички дългосрочни вземания или такива на които им е изтекла давността или не са били погасени в срок. Причината за това е значително по – високия кредитен риск и занижените очаквания за входящите парични потоци от тези контрагенти.

Към датата на изготвяне на текущия финансов отчет ръководството на Дружеството е установило, че няма наличие на кредитен риск от събиране на бъдещите парични потоци от погасяване на вземанията му, в резултат на което те не са обезценени.

4.12.3. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котираны цени на активен пазар). При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.13. КОРЕКЦИИ ПРИ ПРЕМИНАВАНЕ КЪМ МСС/МСФО

При преминаване към МСС дружеството е извършило преизчисления, които са коригирали показателите в баланса, изготвен по НСС към 31.12.2019 г. Тези корекции са представени в таблицата по-долу:

Ефекти от преминаване по МСС/МСФО

4.13.1. Равнение на собствения капитал на 01.01.2019 г. (датата на преминаване от НСС към МСС/МСФО)

Следните компоненти на активите, пасивите и собствения капитал са били коригирани на 01.01.2019 г.:

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

БАЛАНС

	Бележка	<i>НСС</i> <i>01 януари</i> <i>2019</i> <i>BGN'000</i>	<i>Ефект от</i> <i>преминаване</i> <i>към</i> <i>МСС/МСФО</i> <i>BGN'000</i>	<i>МСС/МСФО</i> <i>01 януари</i> <i>2019</i> <i>BGN'000</i>
АКТИВ				
Нетекущи активи				
Акции и дялове в предприятия от група	4.1.	52		52
Дългосрочни инвестиции	4.2.	3300		3300
Общо нетекущи активи		3352		3352
Вземания от предприятия от група	13.5.	1		1
Други вземания	4.4.	22815		22815
Парични средства	6	18		18
Общо текущи активи		22834		22834
Общо активи		26186		26186
Собствен капитал				
Записан капитал	7.1	500		500
Резерви		764		764
Натрупани печалби и загуби		(272)		(272)
Текуща печалба		1750		1750
Общо собствен капитал		2742		2742
Провизии и сходни задължения, в т.ч.				
Отсрочени данъци	5	46		46
Текущи задължения				
Задължения към предприятия от група	13.5.	94		94
Задължения към персонала и осигурителните организации	9	1		1

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Други задължения	9	23303	23303
Общо текущи задължения		23398	23398
Общо пасиви		23444	23444
Общо собствен капитал и пасиви		26186	26186

4.13..2. Равнение на собствения капитал на 31.12.2019 г.

Следните компоненти на активите, пасивите и собствения капитал са били коригирани на 31.12.2019 г.:

		НСС	Ефект от	МСС/МСФО
Бележка				
		31 декември 2019	преминаван е към МСС/МСФ О	31 декември 2019
АКТИВ		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нетекущи активи				
Акции и дялове в предприятия от група	4.1.	52		52
Дългосрочни инвестиции	4.2.	2997		2997
Общо нетекущи активи		3049		3049
Вземания от предприятия от група	14.4.	403		403
Други вземания	4.3.	7397		7397
Други финансови активи	6	4208		4208
Парични средства	7	2		2
Общо текущи активи		12010		12010
Общо активи		15059		15059
Собствен капитал				
Записан капитал	8.1	500		500
Резерви		764		764

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Натрупани печалби и загуби	1478	1478
Текуща печалба	258	258
Общо собствен капитал	3000	3000
Провизии и сходни задължения, в т.ч.		
Отсрочени данъци	74	74
Текущи задължения		
Задължения към предприятия от група 14.4.	1	1
Задължения към персонала и 9 осигурителните организации	1	1
Други задължения 9	11983	11983
Общо текущи задължения	11985	11985
Общо пасиви	12059	12059
Общо собствен капитал и пасиви	15059	15059

4.13.3.Равнение на печалбата (загубата), определена в отчета за приходите и разходите за 2019 г. и печалбата (загубата), определена в отчета за всеобхватния доход за 2019 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

	НСС	Ефект от	МСС/МСФ
		преминаване	О
	2019 г.	към	2019 г.
		МСС/МСФО	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Други приходи	4		4
Други лихви и финансови приходи	3094		3094
Общо приходи	3098		3098
Разходи			
Разходи за външни услуги 11	(5)		(5)
Разходи за персонала 11	(31)		(31)

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Други разходи	11	(5)	(5)
Разходи за лихви и други финансови разходи	12	(2757)	(2757)
Общо разходи		(2798)	(2798)
Счетоводна печалба		300	300
Разходи за данъци върху печалбата	13	(42)	(42)
Нетна печалба за годината		258	258

5. Приходи и разходи от операции с финансови активи

	2020 г. хил.лв.	2019 г. хил.лв.
Печалба от продажба на ФА	968	1 519
Приходи от лихви	1 078	693
Приходи от операции с инвестиции	2 046	2 212
Разходи за лихви	(1 766)	(2 069)
Загуба от продажба на ФА	-	(86)
Разходи от операции с инвестиции	(1 766)	(2 155)
Други финансови разходи	(4)	(2)
Резултат от финансова дейност	276	55

6. Печалба/(Загуба) от обезценка и печалба от промяна в справедлива стойност, нетно

	2020 г. хил.лв.	2019 г. хил.лв.
Печалба от промяна в справедлива стойност на финансови инструменти	582	882
Загуба от промяна в справедлива стойност на финансови инструменти	(631)	(600)
Нетна печалба от промяна в справедлива стойност преоценки на активи	(49)	282

7. Друг доходи, нетно

През текущия период Дружеството няма реализирани Други доходи. През предходния период Дружеството е реализирало 4 хил.лв. от възстановен корпоративен данък.

8. Разходи за външни услуги

2020 г. 2019 г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

	хил.лв.	хил.лв.
Одиторски услуги	(5)	(5)
Други	(1)	-
ОБЩО	(6)	(5)

9. Разходи за персонал

	2020 г.	2019 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за заплати	(24)	(24)
Разходи за осигурителни вноски	(7)	(7)
ОБЩО	(31)	(31)

10. Доход на една акции

	2020 г.	2019 г.
Финансов резултат в лева	170 170,37	257 819,36
Средно-претеглен брой акции	5 347 798	5 347 798
Доход на една акция	0,03	0,05

11. Инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование на дъщерното дружество	31.12.2020 г.			31.12.2019 г.		
	% на участиет	Брой акции	Стойност в хил.лв.	% на участиет	Брой акции	Стойност в хил.лв.
СИИ Имоти						
Мениджмънт ЕООД	100	500	52	100	500	52
ОБЩО			52			52

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени по метода на себестойността. През 2019 и 2020 г., Дружеството не е получило дивиденди. Дружеството няма условни ангажименти, свързани с инвестициите си в дъщерни предприятия.

12. Финансови активи

12.1. Дългосрочни финансови активи

Финансови активи държани за търгуване

Финансовите активи, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност, която може да бъде представена, както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Северкооп – Гъмза Холдинг АД	2 721	2 995
Други	2	2
	2 723	2 997

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Инвестицията в Северкооп – Гъмза Холдинг АД се отчитат по справедлива стойност.

Финансовите активи, държани за търгуване са номинирани в български лева и се търгуват на публична фондова борса в България. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на финансовия отчет.

Разликата от промените в оценките на справедливите стойности, отчетени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от преоценки и печалба от промяна в справедлива стойност, нетно“ и възлиза на 243 хил. лв., а отрицателните са 517 хил.лв. Регистрирани акции с балансова стойност в размер на 1 292 хил. лв. са заложили по сделки за обратно изкупуване на акции към датата на финансовия отчет (2019 г. – 1 497 хил. лв.)

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с дългосрочните му инвестиции.

12.2. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи на Дружеството включват финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата, както следва:

	31.12.2020 г. хил. лв.	31.12.2019 г. хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Борсови капиталови инструменти	4 432	4 208
ОБЩО	4 432	4 208

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от преоценки и печалба от промяна в справедлива стойност, нетно “.

Краткосрочни финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци, или Дружеството е решило да използва възможността да класифицира тези активи като такива.

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Инвестиции в акции и дялове	1	-
Акции, заложили по репо сделки	4 431	4 208
ОБЩО	4 432	4 208

Условните активи / пасиви във връзка с краткосрочните финансови активи са показани в пояснение 22.

13. Търговски и други вземания

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Вземания по договори за цесия	4 029	4 687
Лихви по договори за цесия	718	9
Вземания от клиенти по покупка на ФА	2 925	15
Вземания по репо сделки	2 545	2 545
Лихви по репо сделки	268	126
Заеми	208	14
Лихви по заеми	3	1
ОБЩО	10 696	7 397

Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

14. Парични средства

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Парични средства в разплащателни сметки	7	2
ОБЩО	7	2

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

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

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Брой издадени и напълно платени акции/дялове:		
В началото на годината	500 000	500 000
Общ брой акции, напълно платени на 31 декември	500 000	500 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

31 декември 31 декември 31 декември 31 декември

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

	2020 Брой акции	2020 %	2019 Брой акции	2019 %
Зем Инвест ЕООД	180 000	36	180 000	36
Три Ес Инвест АД	320 000	64	320 000	64
	500 000	100	500 000	100

15.2. Резерви

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Резерв от емисия на акции	2	2
Законови резерви	762	762
ОБЩО	764	764

16. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1.1.2020 хил.лв.	Признати в печалбата или загубата хил.лв.	31.12.2020 хил.лв.
Преоценка на финансови активи	134	23	157
Обезценка на финансови активи	(60)	(28)	(88)
Слаба капитализация	-	(3)	(3)
	74		66
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(60)		(91)
Отсрочени данъчни пасиви	134		157
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	74		66

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1.1.2019 хил.лв.	Признати в печалбата или загубата хил.лв.	31.12.2019 хил.лв.
Преоценка на финансови активи	46	88	134
Обезценка на финансови активи	-	(60)	(60)
	46	28	74
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи			(60)
Отсрочени данъчни пасиви	46		134
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	46		74

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

17. Разходи за данъци върху дохода

Разходите за текущи данъци и отсрочените данъци са изчислени на база законово определената ставка от 10% съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. В таблицата по-долу е представено обяснение за ефективната данъчна ставка:

	2020 г. хил.лв	2019 г. хил.лв
Печалба/(загуба) за периода преди данъци	190	300
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(19)	(30)
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(66)	-
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	58	16
Разход/(приход) за данъци върху дохода, в т.ч.:		
Очакван разход за текущ данък	(27)	(14)
Очакван разход за отсрочен данък	8	(28)

18. Краткосрочни заеми

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Задължения по Repo сделки	6 029	5 861
Лихви по Repo сделки	78	82
Заеми	-	1 057
Лихви по заеми	1 866	1 128
	7 973	8 128

Repo сделките (сделки за обратно изкупуване на акции) са краткосрочни в срок между 3 и 6 месеца. Използвания лихвен процент е пазарен, при лихва в размер между 4,5% и 5% за 2020 г. Като обезпечение по тези сделки, дружеството е заложило свои финансови активи.

19. Пасиви, възникващи от финансовата дейност на Дружеството

Таблицата по-долу представя промените в задълженията на Дружеството, които възникват от финансовата му дейност, включително паричните и непаричните промени. Пасиви, възникващи от финансовата дейност са тези за които парични потоци са били, или бъдещи парични потоци ще бъдат, класифицирани в отчета за парични потоци на Дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	2019 г. хил.лв.	Парични изменения хил.лв.	Други изменения* хил.лв.	2020 г. хил.лв.
Други заеми	2 185	(388)	69	1 866

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Репо сделки	5 943	(131)	295	6 107
Общо	8 128	(519)	364	7 973

* Другите изменения включват начисления на лихви, продажба на вземания и получени суми по договори за заем.

20. Търговски и други задължение

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Задължения по покупки на ФИ	6 967	3 840
Задължение за корпоративен данък	41	14
Данъчни задължения	1	1
Задължения за осигурителни вноски	1	1
ОБЩО	7 010	3 856

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

21. Свързани предприятия

Свързаните лица за "Селена Холдинг" АД са дъщерното му дружество "СИИ Имоти Мениджмънт" ЕООД както и Дружеството - майка – „Три Ес Инвест“ АД. Свързано лице е и Холдинг Света София АД, който притежава 99.99% от капитала на Дружеството - майка Три Ес Инвест АД. Свързани лица са и членовете на съвета на директорите. Свързани лица са и притежаващите над 20 % от капитала на дружеството – до датата до която тези лица са притежавали над 20% от капитала на Дружеството.

Дружеството отчита като вземания от свързани лица разчетите си по предоставени заеми, лихви, договори за цесии и други. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

21.1. Сделки със свързани лица

	2020 г. хил.лв.	2019 г. хил.лв.
<i><u>Сделки с дъщерни предприятия</u></i>		
<i><u>Вземания</u></i>		
Предоставени заеми	36	123
Начислени лихви по заеми и вземания	9	5
Обороти през периода		
	2020 г. хил.лв.	2019 г. хил.лв.
<i><u>Сделки със собственици</u></i>		
<i><u>Вземания</u></i>		
Продадено вземане по договор за цесия	-	6 200
Предоставени заеми	144	485

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Начислени лихви по заеми	9	11
Прихващане на насрещни вземания и задължения	-	(6 200)
Погасени предоставени заеми	(7)	(214)
Получени лихви по заеми	(10)	(7)
Обороти през периода	136	275

Задължения

Прехвърлено задължение съгласно уведомление към договор за цесия	-	6 200
Прихващане на насрещни вземания и задължения	-	(6 200)
Погасяване на задължения по договор за заем	-	(92)
Обороти към края на годината	-	(92)

Сделки с ключов управленски персонал

Управленски договори – възнаграждения	21	16
Осигурителни вноски	4	5
Изплатени възнаграждения по управленски договори и осигурителни вноски	(25)	(22)
Обороти към края на периода	-	(1)

21.2. Разчети със свързани лица

Към 31 декември Дружеството има вземания от и задължение към свързани лица, както следва:

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Текущи вземания от :		
Дъщерни предприятия, в т.ч.:	174	128
Вземания по договор за заем	174	128
Собственици, в т.ч.	137	275
Вземания по договор за заем	137	275
Общо вземания от свързани лица	311	403
Текущи задължения към :		
Задължения към ключов управленски	1	1

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

персонал, в т.ч.

Неизплатени възнаграждения

Общо задължения към свързани лица

1	1
1	1

Всички вземания и задължения към свързани лица са текущи и следва да бъдат уредени в рамките на 1 година. Вземанията от свързани лица не са обезпечени.

22. Безналични сделки

През текущия отчетен период Дружеството не е осъществявало сделки, при които заплащането да е извършено чрез прихващане и да не е отразено в отчета за паричните потоци.

23. Условни активи и условни пасиви

Дружеството притежава следните условни активи и пасиви

	2020 г. хил.лв	2019 г. хил.лв
Условни Активи		
Номинал по цедирани вземания	10	10
Предоставени Финансови активи за обратно изкупуване по договори за репо	2 545	2 545
Условни пасиви		
Получени финансови активи, подлежащи на обратно изкупуване по договори за репо	2 545	2 545

24. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Търговски и други вземания	10 696	7 397
Вземания от свързани лица	311	403
Финансови инструменти	7 155	7 205
Пари и парични еквиваленти	7	2
	18 169	15 007

Финансови пасиви

31.12.2020 г. 31.12.2019 г.

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

	хил.лв.	хил.лв.
Получени заеми	7 973	8 128
Задължения към свързани лица	1	1
Търговски и други задължения	7 010	3 856
	14 984	11 985

Вижте Пояснение 4.4 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 26. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в Пояснение 25.

25. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте Пояснение 24. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

25.1. Анализ на кредитния риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31.12.2020 г. хил.лв.	31.12.2019 г. хил.лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	10 696	7 397
Вземания от свързани лица	311	403
Финансови инструменти	7 155	7 205
Пари и парични еквиваленти	7	2
	18 169	15 007

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

За Търговски и други вземания Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби.

В резултат на това, когато Дружеството прецени, че за краткосрочните вземания, възникнали или предоговорени в рамките на една календарната година има наличие на нисък кредитен риск, който е нисък те се обезценяват с 1%.

Краткосрочните вземания от свързани лица, за които Дружеството установи наличие на кредитен риск се обезценяват с 2%, поради наличието на свързаност между Дружеството и неговите дебитори и факта, че имат значителна зависимост едно от друго и малко по – висок кредитен риск.

С 5% обезценка Дружеството обезценява всички дългосрочни вземания или такива на които им е изтекла давността или не са били погасени в срок. Причината за това е значително по – високия кредитен риск и занижените очаквания за входящите парични потоци от тези контрагенти.

Към датата на изготвяне на текущия финансов отчет ръководството на Дружеството е установило, че няма наличие на кредитен риск от събиране на бъдещите парични потоци от погасяване на вземанията му, в резултат на което те не са обезценени.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

	Фаза 1	Фаза 2
Вземания по договори за цесия	4 747	-
Вземания от клиенти по покупка на ФА	2 925	-
Вземания по репо сделки	2 813	
Вземания от свързани лица	311	
Заеми и други	211	
Очаквани кредитни загуби	-	-
	11 007	-

Обезпечения по репо сделките представляват акциите, които са обект на репо сделката. Справедливата стойност на акциите надвишава значително балансовата

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

стойност на вземането и Дружеството не е начислило очаквани кредитни загуби във връзка с тях, тъй като стойността на обезпечението надвишава стойността на вземането.

25.2. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Търговски и други задължения	43	6 967	-	-
Заеми	-	6 107	-	-
Общо	43	13 074	-	-

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Търговски и други задължения	16	3 840	-	-
Други заеми	-	8 128	-	-
Общо	16	11 968	-	-

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, включително дължими лихвени плащания по облигация, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

26. Оценяване по справедлива стойност

Оценяване по справедлива стойност на финансови активи

Финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение.;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

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

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2020 г.				

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Дългосрочни финансови активи	2 723	Ф	-	2 723
Краткосрочни финансови активи	4 432	-	-	4 432

31 декември 2019 г.

Дългосрочни финансови активи	2 997		-	2 997
Краткосрочни финансови активи	4 208	-	-	4 208

Краткосрочни финансови активи (Ниво 1)

Справедливата стойност на краткосрочните финансови активи (Ниво 1) е определена на база последна борсова цена на търгуемите финансови инструменти на Българска фондова борса АД съответно към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г.

27. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	г.	г.
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	3 171	3 000
Капитал	3 171	3 000
Финансови пасиви	14 984	11 985
- Пари и парични еквиваленти	(7)	(2)
Нетен дълг	14 977	11 983
Общо капитал (капитал + нетен дълг)	18 148	14 983
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	83%	80%

Увеличението на коефициента на задлъжнялост през 2020 г. се дължи главно на увеличението на привлечения капитал с цел оптимизиране на инвестициите на Дружеството и постигане на по – висока доходност.

28. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на изготвянето му с изключение на описаните по-долу.

Основният процес, който Селена Холдинг АД проследява след датата на съставяне на отчета, е развитието на световната и местна икономики в следствие на обявената от

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Световната Здравна Организация пандемия от COVID-19. Пандемията бе обявена в началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19). В резултат на това, в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

Към днешна дата все още са налице сериозни ограничения при прогнозирането на ефекта от пандемията върху дейността на Селена Холдинг АД, поради което ръководството на Дружеството не е в състояние надеждно да оцени количествено влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството на Дружеството продължава да наблюдава развитието на създалата се ситуация и е в готовност за предприемане на всички възможни мерки, за да ограничи неблагоприятното влияние на пандемията върху дейността на Дружеството.

29. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 16.04.2021 г.