

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

	Приложения	2020 BGN'000	2019 BGN'000
Нетни печалби от операции с финансови активи	3	3	27
Печалба от продажба на инвестиционен имот (нето)	4		20
Приходи от лихви по предоставени заеми	5	6	7
Възстановени загуби от обезценки	6	36	
		<u>45</u>	<u>54</u>
Разходи за външни услуги	7	(9)	(9)
Разходи за персонала	8	(96)	(75)
Разходи за обезценки	9	(8)	(31)
Други разходи за дейността	10	(4)	(3)
		<u>(117)</u>	<u>(118)</u>
Загуба преди данък върху печалбата		(72)	(64)
Разходи/приходи във връзка с данък върху дохода	11	(2)	3
Нетна загуба за годината		<u>(74)</u>	<u>(61)</u>
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		<u>(74)</u>	<u>(61)</u>
Нетна загуба на акция		(0,64)	(0,52)

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 29 март 2021

Изпълнителен директор:

Съставител:



Светлин Стайнов/
/Виолета Василева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2021 г

Златка Капинкова
Регистриран одитор

0756
Златка Капинкова
Регистриран одитор

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

	Прил.	31 декември 2020 BGN'000	31 декември 2019 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Активи по отсрочени данъци	12	6	7
		<u>6</u>	<u>7</u>
Текущи активи			
Други текущи вземания	13	10	54
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	14	71	30
Парични средства и парични еквиваленти	15	35	98
		<u>116</u>	<u>182</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>122</u>	<u>189</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал		116	116
Резерви		12	12
Неразпределена печалба		(38)	36
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16	<u>90</u>	<u>164</u>
ПАСИВИ			
Текущи задължения			
Задължения към свързани лица	19	27	21
Други текущи задължения	17	5	4
		<u>32</u>	<u>25</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>32</u>	<u>25</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>122</u>	<u>189</u>

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 29 март 2021 г.

Изпълнителен директор

/Светлин Стайков/

Съставител

/Виолета Василева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2021 г:

Златка Капинкова

Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

	2020	2019
Приложения	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични плащания/постъпления от операции с финансови активи, нетно уреждане	(41)	10
Постъпления/плащания от клиенти (нетно)		137
Плащания на доставчици	(10)	(10)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(89)	(75)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(23)
Други постъпления/(плащания), нетно		19
Нетни парични потоци (използвани в) / от оперативна дейност	(140)	58
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Възстановени заеми предоставени на свързани лица		3
Заеми на трети лица, вкл главница и лихва	54	17
Получени лихви по предоставени заеми на свързани лица	23	8
Нетни парични потоци от / (използвани в) инвестиционна дейност	77	28
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(63)	86
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	98	12
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15	98

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 29 март 2021 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2021 г.

Златка Капинкова
Регистриран одитор



0756 Златка Капинкова
Регистриран одитор

/Светлин Стайнов/
/Виолета Василева/



РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Прил	Основен	Законови	Неразпределена	Общо
		акционерен	резерви	печалба	
		капитал			
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2019 година		116	12	97	225
Промени в собствения капитал за 2019г.					
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.				(61)	(61)
* нетна загуба за годината				(61)	(61)
Салдо на 31 декември 2019 година	15	116	12	36	164
Промени в собствения капитал за 2020 г.					
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.		-	-	(74)	(74)
* нетна загуба за годината		-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2020 година	15	116	12	(38)	90

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от финансовия отчет

Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 29 март 2021

Изпълнителен директор
/Светлин Стайнов/



Съставител:
/Виолета Василева/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2021 г

Златка Капинкова
Регистриран одитор



РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ	26
4. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБА НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ИМОТ (нето)	26
5. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ ПО ПРЕДОСТВЕНИ ЗАЕМИ	26
6. ВЪЗСТАНОВЕНИ ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА	26
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	27
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	27
9. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА	27
10. ДРУГИ РАЗХОДИ	28
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	28
12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	29
13. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНЯ	30
14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ	31
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	34
16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	35
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	36
18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	36
19. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	41
20. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ	44
21. УСЛОВНИ АКТИВИ, ПАСИВИ	44
22. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	45
23. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 г.	45

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е дружество, регистрирано в България с адрес на управление гр. София, ул. “Цар Асен” №7.

Дружеството е регистрирано с Решение №1/21.11.1996г. по ф.д. №13931/1996г. на Софийски градски съд. Капиталът на дружеството е в размер на 116 284 лв., разпределен на 116 284 бр. обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лв. Последната промяна за дружеството е вписана на 21.07.2015 г. в Агенцията по вписванията относно промяна в представителите, с която се освобождава като изпълнителен директор Камелия Ралчева, и се вписва нов изпълнителен директор на Дружеството – Светлин Стайнов. Република холдинг” АД е с едностепенна система на управление.

1.1. Собственост и управление

Република Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2020 г. основни акционери в Република холдинг АД, съгласно книга на акционерите, издадена на 19.03.2021 г от Централен депозитар АД към 31.12.2020 г са: адв.Пламен Петров 32.68%, Промкомплект АД-12,62%, Кредитконсулт ООД – 15,05%, Юрий Ангелов Ангелов -9,47% и физически лица – 30.18%.

На 21.09.2010 г в книгата на акционерите на Република холдинг АД е вписан запор от ЧСИ Катилин Попов по ИД срещу акционера Кредитконсулт ООД, притежаващ 15.05% от капитала на Република холдинг АД.

На 04.11.2010 г в книгата на акционерите е вписано пристъпване към изпълнение върху акциите на Кредитконсулт ООД от капитала на Република холдинг АД.

На 15.07.2020 г в книгата на акционерите е вписано изоставяне на пристъпване към изпълнение, в резултат на което на мястото на ЧСИ Катилин Попов като акционер на Република холдинг АД отново е вписан акционерът Кредитконсулт ООД.

Република Холдинг АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Ръководството на дружеството, в лицето на Съвета на директорите се състои от трима членове както следва:

Юрий Ангелов Ангелов – председател на Съвет на директорите;

Светослав Юрий Ангелов – член на Съвет на директорите на дружеството;

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Светлин Славчев Стайнов – член на Съвет на директорите и изпълнителен директор на дружеството.

Дружеството се представлява от Светлин Стайнов.

С решение на ОС от 28.09.2020 г. е избран нов одитен комитет на Дружеството в състав:

Анна Иванова

Даниела Михайлова

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

Към 31.12.2020 г. персоналът в дружеството е 1 служител (2019: 1 служител).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва, търговия в страната и чужбина и всяка друга незабранена от закона дейност.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2018 -2020 г. са представени в таблицата по-долу:

<i>Показател</i>	2018	2019	2020
	Година	година	година
<i>БВП в млн. Лева</i>	101 043	113 393	118 605
<i>Реален растеж на БВП</i>	3,8%	3,4%	4.39%
<i>Инфлация в края на годината</i>	2,8	3,1%	1,7%

източник: НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият 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.

Финансовият 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 финансов отчет.

2.2. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация с несъществена има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори,

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно за Съвета в дейностите му, свързани с разработването на нови счетоводни стандарти. Тази рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират

доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 отстъпки в лизинговите договори, свързани с Ковид 19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Лизингополучателят може да реши да не оценява дали свързаната с COVID-19 концесия за наем е модификация на лизинга. Лизингополучател, който прилага практическото улеснение, отчита отстъпките за наем, свързани с COVID-19, сякаш не са модификации на лизинг.

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 финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- **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 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС**

Действителния ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31.12.2020 г. може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

2.4. Действащо предприятие

От 2015 до 2020 г дружеството функционира в ограничен капацитет. То отчита загуби от дейността за шест поредни години (2015 г, 2016 г, 2017 г., 2018 г., 2019 г., 2020 г съответно в размер на 49 хил. лв., 27 хил. лв., 36 хил. лв., 36 хил. лв, 61 хил. лв., 74 хил.лв.). Тези обстоятелства са индикатор за съществена несигурност, че то би могло да продължи като действащо предприятие и съответно – да е в състояние напълно да реализира своите активи и урежда своите пасиви, самостоятелно в хода на нормалната си дейност.

Ръководството полага усилия да стабилизира и активизира дейността на Дружеството. През предходната 2019 г. Дружеството разшири портфейла си от финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, придобивайки пакети от акции от две от активно търгуваните на БФБ дружества. Запазва се тенденцията от 2018 за формиране на печалба от операции с инвестиции. През 2019 г. дружеството отчита печалба от продажба на капиталови инструменти в размер на 29 хил .лв. През 2020 г., са изпълнени клаузите на един от договорите за предоставяне на финансови средства на трети лица - дружеството да получи остатък от договорените лихвени плащания, както и пълно възстановяване на главница по един от тях. Получените средства бяха предоставени на инвестиционен посредник с цел закупуване на пакети акции, и/или други финансови инструменти, търгувани на БФБ АД. Тези действия бяха в пряка зависимост от развитието на ситуацията с Covid-19. Ръководството потърси нови възможност и предвид несигурността породена от пандемията от Covid-19, активността на БФБ бе ограничена. Въпреки това през 2020 г са реализирани положителни резултати от покупко-продажба на финансови активи. С цел осигуряване на по-стабилна дългосрочна доходност ръководството прецени да насочи ресурс в по-нискорискови и високодоходни финансови активи. В резултат на това е взето решение за покупка на търгувана на БФБ седем годишна облигация с годишна доходност 10%.

Ръководството счита, че при така структурирания портфейл от финансови инструменти и при намаляване на разходите за финансовата 2021 г, Дружеството ще продължи да осъществява предмета си на дейност и да функционира като действащо предприятие.

2.5. Общи положения

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена.

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (хил. лв.), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.6. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.7. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1: BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс спрямо лева към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се представят в отчетната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват и представят в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като “други доходи от дейността” и се представят нетно, с изключение на тези от получени заеми, които се представят към “финансови приходи/(разходи), нетно”.

2.6. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с основния му предмет на дейност - извършване на придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва, търговия в страната и чужбина и всяка друга незабранена от закона дейност.

Относно приходи извън търговията с финансови инструменти, които биха били в обхвата на МСФО 15, се 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 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.

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, се признават, когато контролът върху ползите

Печалбите или загубите от промени на справедлива стойност на финансови инструменти и от продажба на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби по се признават в момента на начисление, отнасят в текущия период и се представят на отделен ред в отчета за всеобхватния доход „нетни печалби/загуби от операции с финансови активи“.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват начисления за лихви по предоставени заеми и други.

Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането в резултат на взето решение за разпределение на печалби и резерви от страна на разпределящото дружество и се признават в отчета за всеобхватния доход (в текущите печалби и загуби) като приходи от дейността.

Приходите от лихви се включват в отчета на всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат.

2.7. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

2.8. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Балансовите стойности на инвестиционните имоти подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на имотите. Възстановимата стойност на инвестиционните имоти е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и

балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, на ред “печалба/загуба от продажба на инвестиционен имот(нетно)” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Финансови инструменти съгласно МСФО 9

Признаване, оценяване и отписване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет, само когато същото става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

При първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, определен в съответствие с МСФО 15) и финансовите пасиви по тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Ако справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на сделката, предприятието отчита счетоводно този инструмент към тази дата по следния начин:

а) по справедлива стойност на база доказана котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив (т.е. входяща информация на ниво 1), или на базата на техника за оценяване, която използва само данни от наблюдаеми пазари. Предприятието признава разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката като печалба или загуба;

б) във всички останали случаи — по справедлива стойност, коригирана, за да се отсрочи разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката. След първоначалното признаване предприятието признава тази отсрочена разлика като печалба или загуба само до степента, в която тя произтича от промяната в даден фактор (включително времето), който пазарните участници биха взели под внимание при определянето на цената на актива или пасива.

При първоначалното признаване дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по

Покупка или продажба на финансови активи се признава чрез използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката - датата, на която дружеството е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

При отписването на финансов актив в неговата цялост разликата между балансовата стойност към датата на отписването и полученото възнаграждение се признава в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви (или част от финансовия пасив) се отписват от отчета за финансовото състояние, когато те са погасени — т.е. когато задължението, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл.

Класификация и последваща оценка

Финансови активи

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от начина на последващото отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

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

Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и

б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

- *Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност*

Тази категория включва търговски и други вземания, предоставени заеми, парични средства и други дългови инструменти, за които са изпълнени следните две условия:

а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

б) 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, 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.

- *Търговски вземания*

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

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.

В тази категория Дружеството отчита инвестиции в капиталови инструменти. Дружеството отчита тези инвестиции по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направило неотменим избор да отчита инвестициите 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.

Обезценка

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби дружеството прилага общ (тристепенен) подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване дружеството оценява към кой етап се отнася финансовият актив, който е предмет на проверка за обезценка в зависимост от степента на влошаване на кредитното качество на финансовия инструмент. Етапът и заложените в него критерии, количествени и качествени показатели определят съответните изисквания за обезценка.

Етап 1	Етап 2	Етап 3
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за обезценка. Преминаването към Етап 2 е предизвикано от	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 ГОДИНА

следващите 12 месеца, а не за целия срок на заема.	относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.	се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.
----------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------

Оценяване на очаквани кредитни загуби

Предприятието оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

- а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;
- б) стойността на парите във времето; и
- в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

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 индивидуално за всеки контрагент с налична експозиция към края на периода.

За определяне на подходящ дисконтов процент Дружеството използва и лихвената статистика, публикувана от БНБ.

Коректив за загуби

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка за отчитане на очакваните кредитни загуби, а стойността на загубата се отразява в текущите разходи.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.11. Задължения

Задълженията към доставчици се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата е значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

2.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р.България.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като

текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход. Към 31.12.2020 г Дружеството не е начислило провизия, тъй като възрастовия състав на персонала не предполага наличието на основание за начисляване на такава.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.13. Акционерен капитал и резерви

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в

Търговския регистър определен размер акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава Дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.14. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2020 г. е 10 % (2019 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми

временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

2.15. Нетна печалба/загуба на акция

Нетната печалба / загуба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.16. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството), чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството, вземащо главните оперативни решения, както и вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

Дружеството има един единствен сегмент на отчитане.

2.17. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Основните предположения, които са свързани с бъдещите несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период са посочени по-долу:

Определяне на очаквани кредитни загуби

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики.

2.18. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби и определени търговски и други вземания и задължения - на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва основно пазарния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са преки котираны борсови цени, коригирани борсови цени или други подходящи оценъчни модели, вкл. възлагане на оценка на лицензирани оценители с подходяща квалификация.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котираны (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котираны цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираныте цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството обичайно прилага ниво 1 и ниво 3 на справедлива стойност.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

3. НЕТНИ ПЕЧАЛБИ/ЗАГУБИ ОТ ОПЕРАЦИИ С ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Формираните нетни печалби от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Реализирани доходи от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	2	29
Печалба/Загуба от оценка по справедлива стойност на капиталови инструменти	1	(2)
	<u>3</u>	<u>27</u>

4. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБА НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ИМОТ (нетно)

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Приход от продажба на инвестиционен имот		114
Балансова стойност на Инвестиционен имот		(94)
		<u>20</u>

Дружеството отчита като съществена сделка през 2019 г. продажбата на инвестиционния си имот. Инвестиционният имот на Дружеството е продаден след оторизация от ОСА от 24.06.2019. Реализирана е печалба от продажбата в размер на 20 хил.

5. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ ПО ПРЕДОСТВЕНИ ЗАЕМИ

Приходите от лихви в отчета за всеобхватния доход в размер на 6 хил.лв (7 хил.лв – 2019 г.), представляват лихви по предоставени заеми на свързани и трети лица.

6. ВЪЗСТАНОВЕНИ ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

За финансовата 2020 г Дружеството отчита възстановени загуби от обезценки, във връзка с

получни вземания от кредитополучатели в размер на 36 хил.лв.

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2020	2019
<i>Разходите за външни услуги</i> включват:	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансов одит	4	4
Годишни такси и абонаменти		1
Други консултантски услуги	5	4
	<u>9</u>	<u>9</u>

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 г, съгласно договор и писмо за поемане на ангажимент е в размер на 3 хил. лв без ДДС. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.30 от Закона за счетоводството.

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2020	2019
<i>Разходите за персонала</i> включват:	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	90	72
Вноски по социално осигуряване	6	3
	<u>96</u>	<u>75</u>

9. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА

Отразените очаквани кредитни загуби за вземания по предоставени заеми, отчитани по амортизирана стойност съгласно изискванията на МСФО 9, са представени по-долу:

	2020	2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Начислена за периода	<u>(8)</u>	<u>(31)</u>

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Изменението на очакваните кредитни загуби може да бъде представено по следния начин:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Към 1 януари 2020 г	(49)	(18)
Разход за очаквана кредитна загуба	(8)	(31)
Възстановена загуба от обезценка	36	
Очаквана кредитна загуба към 31.12.2020	<u>(21)</u>	<u>(49)</u>

10. ДРУГИ РАЗХОДИ

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Такса БФБ	1	1
Такса КФН	1	1
Такса Централен депозитар АД	2	1
	<u>4</u>	<u>3</u>

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данък върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация(ГДД)	<u>(72)</u>	<u>(64)</u>
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината		
Изменение на отсрочен, свързан с възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>(2)</u>	<u>3</u>
Общо (разход за)/ приход от данъци върху доходите	<u>(74)</u>	<u>(61)</u>

**Равнение на разхода за данъци върху печалбата
определен спрямо счетоводния резултат**

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба за годината	(72)	(64)
Разход за данък върху печалбата - 10% (2019: 10%)		
Разход за данък от непризнати суми по данъчна декларация:		
увеличения - 16 хил. лв. (2019: 33 хил. лв.)	2	3
намаления - 36 хил. лв. (2019: - хил. лв.)	(4)	
Разходите за данъци включват:		
текущ данък		
отсрочени данъчни разходи/приходи от възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	3
Общо разход/(икономия) за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход	(2)	3

12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъци към 31 декември:

	<i>временна</i>	<i>данък</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>
	<i>разлика</i>		<i>разлика</i>	
	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Обезценка на капиталови инструменти			45	4
Обезценка за очаквана кредитна загуба	9	1	34	4
Разходи представляващи доходи на местни лица	7	1		
Възстановена обезценка за очаквана кредитна загуба	(36)	(4)		
Общо активи по отсрочени данъци	(20)	(2)	79	8
Салдо в края на периода	59	6	79	8

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година**

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба. Изменението на отсрочени данъчни активи за Отчета за всеобхватния доход е в размер на 2 хил. лв. (2019: 3)

13. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставени заеми, брутна сума преди очаквана кредитна загуба	28	100
<i>в т.ч. лихви</i>	<i>1</i>	<i>18</i>
Очаквана кредитна загуба към 31.12.2020	(21)	(49)
Други текущи вземания - нето	7	51
Други	3	3
Балансова стойност	10	54

Към 31.12.2020 г. дружеството е има вземания по предоставени търговски заеми на трети лица при следните условия:

Заемополучател 1

Договорени суми:	36 х.лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Падеж:	31/03/2021
Лихвен процент:	6%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 36 х.лв.
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 27 х.лв и лихва 1 хил.лв.

Движение в обезценките

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Салдо към 1 януари	49	18
Начислени	8	31
Отписани	-	-
Възстановена обезценка	(36)	-
Салдо към 31 декември	21	49

Върху вземанията на дружеството няма вписани тежести.

14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите или загубите, по балансова стойност, включват участия (акции) и други финансови инструменти в следните дружества:

	Отчитани по справедлива			Отчитани по справедлива		
	31.12.2020 стойност			31.12.2019 стойност		
	Брой	Справедлива	Справедлива	Брой	Справедлива	Справедлива
	акции/ дялове	цена на акция/ дял	стойност по отчета за финансовото състояние	акции/ дялове	цена на акция/ дял	стойност по отчета за финансовото състояние
	BGN	BGN '000		BGN	BGN '000	
Слаботокови съединители						
АД	819		819	-	-	
Болярка АД	29,775	-	29,775	-	-	
Мура ДМ АД	8,927	-	-	-	-	
Места Газ АД	25 000	0.32	9 25 000	0,32	8	
ЧЕЗ ЕАД			100	220	22	
Облигация Ай Ти Еф Груп						
АД	62	1 000	62			
Полимери АД	971		971	-	-	
Общо		71			30	

През 2020 г. дружеството отчита съществена сделка по покупка на облигации от емисия с ISIN код BG2100017198 със следните параметри:

Дата на издаване 15 ноември 2019г.;

Вид на корпоративните облигации първи по ред, обикновени, поименни, лихвоносни, безналични, неконвертируеми,

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година**

Срочност	свободно прехвърляеми, обезпечени; 7 (седем) години 84 (осемдесет и четири) месеца;
Период на купонно плащане	6 (шест) месеца;
Изплащане на главницата	10 (десет) равни вноски заедно с последните 10 лихвени плащания

Всички горепосочени дружества са със седалище и дейност в България. Върху финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби няма вписани тежести.

Таблицата по-долу представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите или загубите към 31.12.2020 г. по тяхната балансова стойност и процент на участие.

	31.12.2020	
	BGN '000	Участие
		%
Места Газ АД	9	50,00
Слаботокови съединители АД		0,89
Мура ДМ АД (в ликвидация)	-	8.11
Болярка АД	-	21,00
Полимери АД		0,02
Облигация Ай Ти Еф Груп АД	62	0,00
Общо	71	

Ръководството е запазило своите намерения и цели за предназначението на държания портфейл.

Таблицата по-долу представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите или загубите, оценени по справедлива стойност, както и класификацията им в нивата от йерархията на справедливата стойност.

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

<i>Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите или загубите</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 3</i>
--------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------	---------------	---------------

31.12.2020

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Места Газ АД	9	-	9
Болярка АД	-	-	-
Мура ДМ АД	-	-	-
Слаботокови съединители АД	-	-	-
Облигация Ай Ти Еф Груп АД	62	62	-
Общо	71	62	9

<i>Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите или загубите</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 3</i>
--------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------	---------------	---------------

31.12.2019

	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Места Газ АД	8	-	8
Болярка АД	-	-	-
Мура ДМ АД	-	-	-
Слаботокови съединители АД	-	-	-
ЧЕЗ ЕАД	22	22	-
Общо	30	22	8

Таблицата по-долу показва равенние между началните и крайните салда на финансовите активи, държани за търгуване оценени по справедливи стойности - Ниво 1 и Ниво3:

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите или загубите</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо към 1 януари 2019 година	8	9	17
Движение през периода - покупка	38		38
Движение през периода - продажба	(22)		(22)
Изменение до справедлива стойност	(2)	(1)	(3)
Салдо към 31 декември 2019 година	22	8	30
<i>Финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби</i>	<i>22</i>	<i>8</i>	<i>30</i>
Движение през периода – покупка	71	-	71
Движение през периода – продажба	(31)	-	(31)
Изменение до справедлива стойност		1	1
Салдо към 31 декември 2020 година	62	9	71

При оценката на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби класифицирани в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност и през двете години е използван пазарният подход и оценъчна техника (виж приложение 19).

15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства на дружеството са в лева и са разпределени, както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства в банкови сметки	34	84
Парични средства в каса	1	14
Общо:	35	98

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN ,000	BGN ,000
Акционерен капитал	116	116
Законови резерви	12	12
Неразпределена печалба	36	97
Загуба за годината	(74)	(61)
Общо:	90	164

Основен акционерен капитал

Към 31 декември 2020 година регистрираният акционерен капитал на Република Холдинг АД възлиза на 116 х.лв., разпределен в 116 284 броя поименни акции с номинална стойност на акция 1 лев (31.12.2019 година: 116 284 бр.).

Акциите са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – София АД.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и представляват 10 % от основния акционерен капитал, като е достигнат регламентирания размер съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Република Холдинг АД. Законовите резерви към 31.12.2020 г. са в размер на 12 хил. лв.(2019: 12 хил. лв.)

Движението на **неразпределената печалба** е както следва:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	36	97
Общ всеобхватен доход за годината	(74)	(61)
Салдо на 31 декември	(38)	36
Средно претеглен брой акции	2020	2019
Средно претеглен брой акции	116 284	116 284
Нетна загуба за годината <i>в хиляди лева</i>	(74)	(61)
Нетна загуба на акция <i>в хиляди лева</i>	(0.64)	(0.52)

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN ,000	BGN ,000
Гаранции за управление на СД по чл. 116 в, ал.2 от ЗППЦК		
Текущи данъчни и осигурителни задължения	5	4
	<u>5</u>	<u>4</u>

18. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември по категории:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба и загуба	71	30
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност		
Брутна стойност на други текущи вземания включително вземания за лихви	28	100
Очаквани кредитни загуби	(21)	(49)
Други текущи вземания - нетно	7	51
Други вземания	3	3
Парични средства и парични еквиваленти	35	98
Общо Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	45	152
Общо финансови активи	116	182
Финансови пасиви	21	21

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и членовете на съвета на директорите, в т.ч. управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

А. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Б. Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени на фондовите пазари. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на инвестиционни посредници.

В. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който контрагентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани основно в кредити към трети лица и парични средства (в брой и по банкови сметки)

Паричните операции са ограничени само до банки с висока репутация и ликвидна

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година**

стабилност.

Вземанията по предоставени заеми са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер след приспадане на начислените обезценки. Такива обезценки са направени съгласно политиката на дружеството за признаване на очаквани кредитни загуби.

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

2020

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Възникнали или първоначално създадени активи с кредитна обезценка
Други текущи вземания	31			
Пари и парични еквиваленти	35			
Очаквани кредитни загуби	(21)			
	45			

Преценката на ръководството е, че няма финансови активи, отговарящи на характеристиките на фаза 3.

2019

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Възникнали или първоначално създадени активи с кредитна обезценка
Други текущи вземания		103		
Пари и парични еквиваленти	98			
Очаквани кредитни загуби		(49)		
	98	54		

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводния екип, извършващ текущо счетоводно обслужване на дружеството, и ръководството на дружеството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към края на отчетния период са групирани по остатъчен матуритет определен спрямо договорения матуритет. Стойностите оповестени в този анализ представляват недисконтирани парични потоци по договорите и най – ранната дата на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви, където е приложимо (брутна сума, преди обезценка).

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2020					
<i>Финансови активи</i>					
Вземания по предоставени заеми			28		28
Парични средства и еквиваленти	35				35
	35		28		63
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения по получени гаранции				21	21
				21	21
31 декември 2019					
<i>Финансови активи</i>					
Вземания по предоставени заеми			100		100
Парични средства и еквиваленти	98				98
	98		100		198
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения по получени гаранции				21	21
				21	21

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от парични средства и вземания по предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Предоставените заеми са краткосрочни и отразяват актуалните пазарни равнища на лихвените проценти. За целите на лихвения анализ предоставените заеми са представени в брутна сума.

Дружеството няма лихвоносни пасиви.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

Лихвен анализ

	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>		
31 декември 2020	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи	-	10	71	81
Финансови пасиви	-	-	21	21

	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>		
31 декември 2019	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи		82	30	112
Финансови пасиви			21	21

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. дружеството не използва привлечени заемни средства.

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

19. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за свързаните лица и вида на свързаност към 31 декември са представени по-долу:

Акционери

Вид свързаност	Акционери	% от капитала
	Пламен Валериев Петров	32.68%
Собственици на капитала на Дружеството, съгласно книга на акционерите, издадена от ЦД АД	Промкомплект АД%, Юрий Ангелов Ангелов Кредитконсулт ООД Физически лица	12,62%, 9,47% 15,05% 30.18%

Дружества под общ контрол:

Вид свързаност	Име на дружество	ЕИК
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774
Дружества под общ контрол	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165
	БРИГАДА АДВЪРТАЙЗИНГ ЕООД	204185609
	АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД	202255877

Вид свързаност	Име на дружество	ЕИК	
Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	Светослав Ангелов - Управител
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - Управител
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Ангелов - Управител
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - Управител

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

или собственици на капитала	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов - представляващ и член на СД
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - Управител
	КИЗМЕТИ АД	201653351	Светослав Ангелов - представляващ и член на СД. Юрий Ангелов е член на СД
	АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД	202255877	Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	Юрий Ангелов е Управител
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Юрий Ангелов е Управител
	АРМСНАБ АД	121333685	Юрий Ангелов е член на СД
	БРИГАДА АДВЪРТАЙЗИНГ ЕООД	204185609	Светлин Стайнов - Управител
	ДЪ КЕЙС ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	Светослав Ангелов - Управител
	МЕСТА ГАЗ АД	131388192	Пламен Петров – Член на СД

Вид свързаност	Име на дружество	ЕИК	% от капитала	
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	АРТ МЕДИЯ ООД	104693439	8,60%	Светослав Ангелов - съдружник
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	100%	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	СИМБАЛИ ГРУП ООД	175043714	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	100%	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	БИ УЪРКС ЕООД	131248077	100%	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	95,24%	Светослав Ангелов - съдружник
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	4,76%	Юрий Ангелов - съдружник
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	100%	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	ИКСЕПШГЪНЪЛ ТРИУМФ ООД	203509245	30,00%	Светослав Ангелов - съдружник

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

КРЕМАКС АУТО ВООД	202524683	100%	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
ДЕЛТА - Ю ВООД	201892611	100%	Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала
БРИГАДА АДВЪРТАЙЗИНГ ВООД	204185609	100%	Светлин Стайнов - едноличен собственик на капитала
ДЪ КЕЙС ВООД	205576062	100%	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала

Вид свързаност	Име на дружеството	ЕИК	Представяващ
Дружество свързано на основание параграф 1, т.13, б. Г от ЗППЦК	Окс Къмпани ЕООД	202624623	Зорница Стайнова

Други:

Вид свързаност	Три имена	
Ключов управленски персонал	Светослав Юрий Ангелов Светлин Славчев Стайнов Юрий Ангелов Ангелов	Член на СД Изпълнителен директор и член на СД Член на СД
Персонал на трудов договор	Виолета Василева	Директор за връзки с инвеститорите

Сделки със свързани лица

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

За 2020 г начислените и изплатени възнаграждения са в размер на 82 хил.лв. (2019: 47 хил.лв.)

Разчети със свързани лица

Данните за осъществените сделки и откритите салда със свързани лица са представени по-долу:

Задължения

Вид свързаност	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Гаранции за управление по чл. 116 в, ал.2 от ЗППЦК	21	21

Възнаграждение ключов управленски персонал	6	
Общо:	27	21

20. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ и големите търговски банки – дилъри. За некотираните капиталови инструменти дружеството е възложило оценката по справедлива стойност на лицензиран оценител. Използваният метод от лицензирания оценител при извеждане на пазарна стойност на една акция и съответно на 25 000 акции от капитала на Места газ АД, собственост на Република холдинг АД, е методът на чистата стойност на имуществото. Методът за оценка е подходящ, тъй-като дружеството е по-ценно като такова, притежаващо конкретните активи и не толкова като такова, управляващо успешно бизнес.

В повечето случаи, особено по отношение на вземанията и задълженията, и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са краткосрочни по своята същност (вземания по предоставени заеми на свързани или трети лица), или са парични средства по разплащателни сметки в банки, или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (борсова) стойност (финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

21. УСЛОВНИ АКТИВИ, ПАСИВИ

През отчетния период не са признати условни активи и пасиви.

Съдебни спорове

Към 31.12.2020 дружеството не е страна по съдебни спорове, няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, които да повлияят съществено върху финансовото състояние на дружеството, респективно върху входящите или изходящите му парични потоци

22. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следното некоригиращо събитие:

На 26 януари 2021 г., на извънредно правителствено заседание и във връзка с продължаващата световната пандемия от Covid-19, Министерският съвет със свое решение № 72, удължи срока на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни противоепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна. Ръководството на дружеството не очаква удължението на епидемична обстановка да окаже съществено влияние върху дейността на дружеството, извън вече оповестената в Годишния финансов отчет.

23. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2020 г.

Финасовият отчет към 31.12.2020 год. /включително сравнителната информация/ е одобрен и приет от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 29.03.2021 год.