

ИмПулс I АД

Годишен финансов отчет
31 декември 2022 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	7
1. Корпоративна информация.....	7
2. База за изготвяне на финансовите отчети.....	7
3. Обобщение на счетоводните политики	9
3.1. Финансови инструменти	9
3.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	12
3.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики	12
3.4. Парични средства и парични еквиваленти	13
3.5. Приходи	13
3.6. Разходи	13
3.7. Данъци	14
3.8. Оценяване по справедлива стойност.....	15
3.9. Общи провизии	16
3.10. Търговски и други вземания	17
3.11. Търговски и други задължения.....	17
3.12. Собствен капитал	17
3.13. Свързани лица.....	17
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	18
5. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	19
6. Парични средства.....	20
7. Собствен капитал	20
8. Търговски и други задължения.....	21
9. Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	21
10. Приходи от дивиденди.....	21
11. Разходи за възнаграждения за управление.....	22
12. Разходи за външни услуги	22
13. Данък върху доходите	22
14. Сделки със свързани лица	23
15. Ангажименти и условни задължения	23
16. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	23
17. Оповестявания по справедлива стойност	25
18. Събития след датата на баланса	26

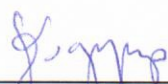
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2022 г.

(в хил.лв.)	Бележка	31.12.2022	31.12.2021
АКТИВИ			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата			
	5, 17	6 248	6 186
Парични средства и парични еквиваленти	6	125	561
Предплатени разходи		-	2
ОБЩО АКТИВИ		6 373	6 749
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	7	5 924	5 924
Резерви	7	474	438
Неразпределена печалба	7	320	-
Текуща печалба (загуба)	7	(399)	356
Общо собствен капитал		6 319	6 718
Пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	13	9	24
Търговски и други задължения	8	45	7
Общо пасиви		54	31
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6 373	6 749



Николай Мартинов
(представител на изп. директор
Импетус Капитал ООД)



Даниел Барутев
от името на Одит Нет ЕООД
(съставител)

гр. София, 04.04.2023 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 04.04.2023 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 26 са неразделна част от финансовия отчет.



Д.е.-с. Анета Тупавичарова – регистриран одитор

Заверила, съгласно одиторски доклад

София, 28 април 2023 г.

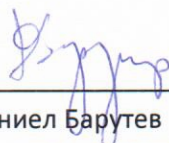
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31.12.2022 г.

(в хил. лв.)	Бележка	01.01 – 31.12.2022	21.01 – 31.12.2021
Приходи и разходи за дейността			
Приходи от продажба на услуги		-	3
Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	9	(402)	363
Приходи от дивиденди	10	79	68
Разходи за възнаграждения за управление	11	(64)	(24)
Разходи за външни услуги	12	(26)	(24)
		(413)	386
Финансови разходи			
Разходи за лихви и други финансови разходи		(1)	(6)
		(1)	(6)
Печалба (загуба) преди данък върху доходите		(414)	380
Приход от (Разход за) данък върху доходите	13	15	(24)
Нетна печалба (загуба)		(399)	356
Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(399)	356



Николай Мартинов
(представител на изп. директор
Импетус Капитал ООД)



Даниел Барутев
от името на Одит Нет ЕООД
(съставител)

гр. София, 04.04.2023 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 04.04.2023 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 26 са неразделна част от финансовия отчет.



Д.е.-с. Анета Тупавичарова – регистриран одитор

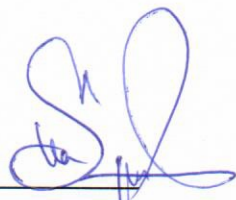
Заверила, съгласно одиторски доклад

София, 28 април 2023 г.

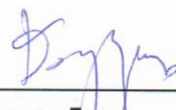
ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31.12.2022 г.

(в хил.лв.)	01.01 – 31.12.2022	21.01 – 31.12.2021
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с търговски и други контрагенти, в т.ч.:	(51)	(40)
- <i>постъпления от клиенти</i>	-	3
- <i>плащания към доставчици</i>	(28)	(22)
- <i>плащания, свързани с възнаграждения</i>	(23)	(21)
Покупка на инвестиции в капиталови инструменти	(463)	(5 823)
Получени дивиденди	79	68
Нетен поток от оперативна дейност	(435)	(5 795)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци от капиталови вноски	-	6 457
Парични потоци, свързани с преки разходи при набиране на капитал	-	(95)
Лихви и други финансови разходи	(1)	(6)
Нетен поток от финансова дейност	(1)	6 356
Изменения на паричните средства през периода	(436)	561
Парични средства в началото на периода	561	-
Парични средства в края на периода	125	561



Николай Мартинов
(представител на изп. директор
Импетус Капитал ООД)



Даниел Барутев
от името на Одит Нет ЕООД
(съставител)

гр. София, 04.04.2023 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 04.04.2023 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 26 са неразделна част от финансовия отчет.



Д.е.-с. Анета Тупавичарова – регистриран одитор

Заверила, съгласно одиторски доклад

София, 28 април 2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31.12.2022 г.

	Основен капитал	Премийни резерви	Фонд Резервен	Неразпределена печалба (непокрита загуба)	Текуща печалба (загуба)	Общо собствен капитал
<i>(в хил.лв.)</i>						
Салдо към 21.01.2021	-	-	-	-	-	-
Капиталови вноски от акционери	5 924	533				6 457
Преки разходи при набиране на капитал		(95)				(95)
Нетна печалба (загуба) за периода					356	356
<u>Друг всеобхватен доход</u>					-	-
Общо всеобхватен доход					356	356
Салдо към 31.12.2021	5 924	438	-	-	356	6 718
Салдо към 01.01.2022	5 924	438	-	-	356	6 718
Нетна печалба (загуба) за периода					(399)	(399)
Разпределения на печалбата			36	320	(356)	-
<u>Друг всеобхватен доход</u>					-	-
Общо всеобхватен доход					(399)	(399)
Салдо към 31.12.2022	5 924	438	36	320	(399)	6 319



Николай Мартинов
(представител на изп. директор
Импетус Капитал ООД)




Даниел Барутев
от името на Одит Нет ЕООД
(съставител)

гр. София, 04.04.2023 г.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 04.04.2023 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 26 са неразделна част от финансовия отчет.




Д.е.-с. Анета Тупавичарова – регистриран одитор

Заверила, съгласно одиторски доклад

София, 28 април 2023 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Корпоративна информация

ИмПулс I АД е акционерно дружество („Дружеството“), учредено на 21.01.2021 г., регистрирано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на 05.03.2021 г. с ЕИК 206421264, със седалище и адрес на управление: град София, жк Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38 и търговски адрес град София, бул. „Патриарх Евтимий“ №10, ап. 6.

Дейността на ИмПулс I АД се състои в бизнес и инвестиционни дейности, включително и такива, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови участия в растящи компании, в това число и непряко участие в капитала на такива компании чрез придобиване на дялове в дружества, управляващи портфейли от дялови участия. Мисията на дружеството е да популяризира дяловото инвестиране в растящи компании в България.

Към датата на финансовия отчет Съвет на директорите се състои от трима членове:

1. Импетус Капитал ООД, изпълнителен директор
2. Александър Богомилов Величков*
3. Благовест Славчев Крачев

* На проведеното на 20.01.2022 г. извънредно заседание на Общото събрание на акционерите е взето решение за промяна в състава на Съвета на директорите, съгласно което г-н Марин Шишев е освободен от длъжност и отговорност и за нов член е избран г-н Александър Величков. Промяната е вписана в Търговския регистър на 28.01.2022 г.

2. База за изготвяне на финансовите отчети

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на ИмПулс I АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти („МСС“), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

База за оценяване

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, освен за финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, както е оповестено в счетоводната политика по-долу. Другите финансови активи и финансови пасиви се отчитат по амортизирана стойност.

Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Прилагането на счетоводните политики при изготвянето на финансовите отчети изисква Съветът на директорите да прилага преценки, приблизителни оценки и разумно обосновани предположения, които засягат прилагането на счетоводните политики и отчетените суми на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки. Приблизителните оценки и основните предположения се преразглеждат непрекъснато. Промени на приблизителните оценки се признават в периода, в който оценките се преразглеждат, както и във всички засегнати бъдещи периоди.

Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са справедливата стойност на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, и отсрочени данъци.

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата

След първоначалното им отчитане финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата, се оценяват по справедлива стойност. За целите на оценяването по справедлива стойност на финансови инструменти, за които липсва активен пазар, Дружеството прилага оценителски техники и методи и прави допускания. Тези методи и техники за оценяване включват преценка, степента на която зависи от сложността на инструмента и наличието на пазарните данни. Балансовата стойност на такива позиции може да се различава съществено от стойностите, които биха се реализирали.

Оценката на значимостта на даден входящ параметър към измерването на справедливата стойност в неговата цялост изисква преценка, като се вземат предвид факторите, специфични за актива или пасива. Определянето на това, какво представлява „наблюдаемо“, изисква значителна преценка от Дружеството. Дружеството счита за наблюдаеми онези пазарни данни, които са лесно достъпни, редовно разпространявани или актуализирани, надеждни и проверими, нямат частен характер и са предоставени от независими източници, които участват активно на съответния пазар.

При оценката на инвестиции в инвестиционни фондове и инвестиционни компании Дружеството може да прави корекции в отчетената от тях чиста стойност на активите. Оценката на такива инвестиции е обект на значителна преценка и зависи в голяма степен от наличието на пазарна информация.

Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка на база на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на стратегията за данъчно планиране на Дружеството.

Действащо предприятие

Основната дейност на Дружеството включва бизнес и инвестиционни дейности, включително и такива, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови участия. Финансовият резултат преди данъци за периода е загуба в размер на 414 хил. лв. (2021 г.: печалба 380 хил. лв.). Дружеството отчита нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани през печалбата и загубата в размер на 402 хил. лв. (2021 г.: печалба 363 хил. лв.). Реализираните приходи от дивиденди са в размер на 79 хил. лв. (2021 г.: 68 хил. лв.). Към 31.12.2022 г. общата стойност на активите на Дружеството е 6373 хил. лв. (2021 г.: 6749 хил. лв.), от които 125 хил. лв. в парични средства (2021 г.: 561 хил. лв.). Собствения капитал на Дружеството е на стойност 6319 хил. лв. (2021 г.: 6718 хил. лв.).

Започналата през 2022 г. война на Руската Федерация срещу Украйна доведе до нови икономически сътресения в допълнение на последиците от избухването на пандемията от коронавирус през 2020 г. Макар ИмПулс I АД да има незначителна косвена експозиция към въвлечените в конфликта държави посредством дружествата, в които има участия, войната сви доверието, влоши потребителските и бизнес нагласи, изостри затрудненията в глобалните вериги на доставки, доведе до волатилност на цените на суровините и валутите и срив на фондовия пазар, намали покупателната способност на домакинствата и засили рисковете от рецесия. Въпреки че европейската икономика показва по-висока устойчивост от предвижданията, несигурността около икономическите прогнози остава висока. На този етап не е възможно да се направи надеждна оценка как този риск ще повлияе на инвестиционната програма на Дружеството, но това не оказва

влияние върху способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Импулс I АД разполага с необходимия ресурс, за да продължи дейността си, не е декапитализирано и не е изпитвало затруднения при събиране на вземанията си. Няма решение за реструктуриране или ликвидация.

На база на направен анализ на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, ръководството не е идентифицирало индикатори, факти, обстоятелства, които да правят принципа-предположение за действащо предприятие неприложим или да пораждават значителни съмнения относно валидността на принципа-предположение за действащо предприятие, които да бъдат оповестени във финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане.

Сравнителни данни

В настоящия финансов отчет са представени данните от предходната година. Сравнителните данни отразяват периода от учредяването му на 21.01.2021 г. до 31.12.2021 г. и следователно не са напълно сравними с текущия отчетен период, включен в тези финансови отчети.

3. Обобщение на счетоводните политики

3.1. Финансови инструменти

Класификация

В съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти” Дружеството класифицира своите финансови активи и финансови пасиви при първоначално признаване в категориите финансови активи и финансови пасиви, разгледани по-долу.

При прилагането на тази класификация, финансов актив или финансов пасив се счита за държан за търгуване, ако:

- а) е придобит или поет основно с цел продажба или обратно изкупуване в краткосрочна перспектива;
- б) при първоначалното му признаване е част от портфейл от идентифицирани финансови инструменти, които се управляват заедно и за които има доказателства за скорошен и реален модел на реализиране на краткосрочна печалба; или
- в) е дериватив (с изключение на дериватив, който е договор за финансова гаранция или определен и ефективен хеджиращ инструмент).

Финансови активи

При първоначалното им признаване Дружеството класифицира своите финансови активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност или справедлива стойност през печалбата или загубата на базата на следните две условия:

- бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е финансовите активи да бъдат държани с цел събиране на договорни парични потоци и неговите договорни условия пораждават на определени дати парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху непогасената главница. Дружеството включва в тази категория краткосрочни вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, включително блокирани парични средства, начислени приходи и други вземания.

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата
Финансов актив се оценява по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако:

- а) Договорните му условия не поражда парични потоци на определени дати, които са само плащания на главница и лихва („СПГЛ“) върху непогасената главница; или
- б) Не се провежда в рамките на бизнес модел, чиято цел е или събиране на договорни парични потоци, или както събиране на договорни парични потоци, така и продажба; или
- в) При първоначалното признаване той е неотменимо определен като актив по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването, което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях в следствие на различна класификация.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Дружеството управлява инвестициите си с цел постигане на възвръщаемост от увеличаването на стойността на капитала, от дохода от инвестиции, или и от двете. То е фокусирано основно върху информация за справедливата стойност и използва тази информация за оценка на резултатите на активите и за вземане на решения. Дружеството не е избрало възможността да определи неотменимо каквито и да било дялови инвестиции като оценявани по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

Дружеството класифицира в тази категория финансовите си активи в инструменти на собствения капитал на котиран и некотиран дружества.

Финансови пасиви

Предприятието класифицира всички финансови пасиви като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, с изключение на:

- а) финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, които са пасиви, се оценяват впоследствие по справедлива стойност;
- б) финансови пасиви, които произтичат от прехвърлянето на финансов актив, неотговарящо на условията за отписване, или когато се прилага подходът на продължаващото участие;
- в) договори за финансова гаранция.

Към датата на настоящия отчет финансовите пасиви на Дружеството се състоят само от финансови пасиви по амортизирана стойност под формата на търговски и други задължения.

Първоначално признаване

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато предприятието стане страна по договорните условия на този инструмент.

Обичайните покупки или продажби на финансови активи се признават и отписват при използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката, т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Първоначално оценяване

При първоначалното признаване, с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, Дружеството оценява даден финансов актив или финансов пасив по неговата справедлива стойност, а в случай на финансов актив или финансов пасив, не оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата - по неговата справедлива стойност плюс или минус разходите по сделката.

Последващо оценяване

След първоначалното признаване всички финансови активи и пасиви, класифицирани като такива по справедлива стойност през печалбата или загубата се оценяват по справедлива стойност. Последващите промени в справедливата стойност на тези финансови инструменти се записват в нетна печалба или загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход.

Лихвите и дивидентите, получени или изплатени по тези инструменти, се записват отделно в приходите или разходите от лихви и приходите или разходите от дивиденти в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи, различни от класифицираните по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато финансовите активи се отписват или обезценяват, както и чрез процеса на амортизация.

Финансовите пасиви, различни от класифицираните по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивите се отписват, както и чрез процеса на амортизация.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група подобни финансови активи) се отписва, когато правата за получаване на парични потоци от актива са изтекли или Дружеството е прехвърлило правата си да получава парични потоци от актива или е поело задължение да изплати получените парични потоци изцяло, без съществено забавяне, на трета страна по споразумение за прехвърляне и Дружеството има:

(а) прехвърлени по същество всички рискове и ползи от актива; или

(б) нито е прехвърлило, нито е запазило по същество всички рискове и ползи от актива, но е прехвърлило контрола върху актива.

Дружеството е прехвърлило по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, ако неговата експозиция към променливостта в настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци от финансовия актив вече не е съществена. Дали Дружеството е запазило контрол върху прехвърления актив зависи от способността на получателя да продаде актива. Ако получателят разполага с практическата възможност да продаде актива в неговата цялост на несвързано трето лице и може да упражни тази способност едностранно и без да е необходимо да налага допълнителни ограничения върху прехвърлянето, Дружеството не е запазило контрол. Във всички останали случаи Дружеството е запазило контрол.

Когато Дружеството е прехвърлило правото си да получава парични потоци от актив (или е сключил споразумение за прехвърляне) и не е прехвърлило или запазило по същество всички рискове и ползи от актива, нито е прехвърлил контрола върху актива, активът се признава до степента на продължаващото участие на Дружеството в актива. В този случай Дружеството също признава свързания пасив. Прехвърленият актив и свързаният с него пасив се измерват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Дружеството отписва финансов пасив, когато задължението по пасива е изпълнено, отменено или изтекло.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетните суми се отчитат в отчета за финансовото състояние, когато и само когато съществува юридически упражняемо право за компенсиране на

признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно уреждане на актива и пасива.

Обезценка

Финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност, се преразглеждат на всяка отчетна дата. По отношение на всички дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби, Дружеството прилага общия подход в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на експозицията, ако кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване. Ако към отчетната дата кредитният риск не се е увеличил значително след първоначалното признаване, Дружеството оценява коректив за загуби за тази експозиция в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

За търговски вземания и активи по договори, Дружеството прилага опростения метод за изчисление на очакваните кредитни загуби, който се състои в признаване на провизия за загуба в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия им остатъчен живот към всеки отчетен период.

Подходът на Дружеството към очакваните кредитни загуби отразява вероятно претеглен резултат, стойността на парите във времето и разумна и подкрепяща информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към отчетната дата за минали събития, текущи условия и прогнози за бъдещи икономически условия. Значителните финансови затруднения на контрагента, вероятността контрагентът да влезе в несъстоятелност или финансова реорганизация и неизпълнение на плащанията се смятат за индикатори, че може да се изисква провизия за загуби. При извършване на оценката, Дружеството повторно оценява вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение, Дружеството преценява дали е налице съществено увеличение на кредитния риск, когато има забавяне в договорените парични потоци над 45 дни.

Дружеството няма дългови инструменти, с изключение на краткосрочни вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, включително блокирани парични средства, начислени приходи и други вземания.

3.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

„Асоциирано предприятие“ е това, в което инвеститорът упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно предприятие, нито смесено предприятие на инвеститора. Когато инвеститорът притежава между 20 и 50 на сто от правата на глас в предприятието, в което е инвестирано, се приема, че този инвеститор има значително влияние.

Съобразно МСС 27 – *Индивидуални финансови отчети* и МСС 28 – *Отчитане на инвестиции в асоциирани предприятия*, Дружеството отчита инвестиции в асоциирани и дъщерни дружества като финансови активи, съгласно МСФО 9 *Финансови инструменти*.

3.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Дружеството изготвя своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. С въвеждането на Валутния борд българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

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 операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ към датата на финансовия отчет. Към отчетната дата те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута, се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Курсовите разлики по финансови активи и пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата в чуждестранна валута се признават в отчета за всеобхватния доход като част от „Нетна печалба (загуба) от разпореждане с финансови активи и пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата“ и „Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата“. Всички останали курсови разлики по други активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход и се оповестяват в „Приходи (разходи) от валутно-курскови разлики“.

3.4. Парични средства и парични еквиваленти

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

Паричните средства и паричните еквиваленти са представени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

3.5. Приходи

Приходи от договори с клиенти

За отчетния период Дружеството няма приходи от договори с клиенти.

Приходите се признават на база принципа на начисляване до степента, в която е вероятно икономическите ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се признават по справедлива стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството оценява договореностите си за продажби съгласно определени критерии с цел да определи дали действа като принципал или агент. Дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички договорености.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават в отчета за всеобхватния доход, на принципа на начислението, по метода на ефективната лихва. Приходите от лихви включват амортизацията на всяка отстъпка или премия, разходите по сделката (в случай на финансови инструменти, различни от тези, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата) или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносен инструмент и неговата сума при падеж, изчислен на база ефективен лихвен процент.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент. Приходите от дивиденди се представят бруто от всички невъзстановими данъци при източника, които се оповестяват отделно в отчета за всеобхватния доход.

3.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

3.7. Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към отчетната дата.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочен данъчен пасив се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преглежда на всяка отчетна дата и се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, срещу която да може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база на данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активите ще се реализират или пасивите ще се уредят, въз основа на данъчни закони, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Дружеството не е регистрирано по ДДС и съответно, когато е приложимо, разходите, активите и пасивите се признават с включен ДДС.

3.8. Оценяване по справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти по справедлива стойност към датата на отчета. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по справедлива стойност, са оповестени в Бележка 17.

Справедливата стойност е цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката, извършена на основния пазар на този актив или пасив, или при липсата на основен пазар - на най-изгодния пазар, до който Дружеството има достъп на тази дата. Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството. Справедливата стойност на пасива отразява неговия риск от неизпълнение.

Оценяването по справедлива 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 оценява инвестиции съобразно очакването на пазарните участници. Ако се очаква пазарните участници да извършат трансакция с всички индивидуални позиции в едно и също инвестирано дружество едновременно, справедливата стойност се оценява като съвкупната инвестиция в инвестираното дружество и я алокира по отделни инструменти, в зависимост от техния вид и подхода за конкретната инвестиция.

Финансови активи и пасиви котиран на активен пазар

Когато са налични, Дружеството оценява справедливата стойност на инструмент като използва обявените цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако обявените цени са лесно и редовно достъпни от борса, дилър, брокер, браншова група, ценова служба или регулаторна агенция и тези цени представляват действителни и редовно възникващи пазарни трансакции на принципа на необвързаност.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари, се основава на последната обявена пазарна цена към края на търговията на отчетната дата.

Финансови активи и пасиви некотирани на активен пазар

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не се търгуват на активен пазар, се определя чрез използване на методи и техники за оценяване. Дружеството използва разнообразни методи и прави допускания, които се основават на пазарните условия, съществуващи към всяка отчетна дата. Тези методи и техники за оценяване включват преценка, степента на която зависи от сложността на инструментите и наличието на пазарни данни. Методите и предположенията, прилагани при определяне на справедливите стойности, са оповестени в Бележка 17.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване по справедлива стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Когато информацията за оценяването на справедливата стойност на финансови активи е недостатъчно актуална или е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност, Дружеството приема, че цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. Ръководството извършва преценка дали цената на придобиване на инвестиция, чиято стойност не може да бъде оценена надеждно, е представителна за справедливата стойност, като преглежда индикации относно инвестираното дружество за нереализирана продуктова или бизнес идея или невъзможност за реализация на пазара; липсата на оперативни ресурси и възможности за финансиране; липса на потенциал за по-нататъшно развитие на продукта или бизнеса; липса на потенциал за препродажба на продукта или бизнеса.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 - Използват се котиранни цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 - Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 - Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение на регулярните оценки по справедлива стойност.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

3.9. Общи провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени.

Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от разликите в стойността на парите във времето е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди

данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

3.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отразяват по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Последващо те се оценяват по амортизирана стойност, определена по метода на ефективната лихва.

3.11. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. Последващо те се оценяват по амортизирана стойност, определена по метода на ефективната лихва.

3.12. Собствен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви. Преки разходи във връзка с набиране на капитал се третират като намаление на премийните резерви или неразпределената печалба.

Към 31.12.2022 г. записаният капитал на Дружеството е 5 924 266 лв., разпределен в три класа акции, както следва:

- 5 924 264 обикновени, поименни налични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 (един) лев, формиращи клас „А“;
- 1 привилегирована поименна налична акции с право на глас, предоставяща на своя притежател права съгласно устава на Дружеството, с номинална стойност 1 (един) лев, формираща клас „В“;
- 1 привилегирована поименна налична акции с право на глас, предоставяща на своя притежател права съгласно устава на Дружеството, с номинална стойност 1 (един) лев, формираща клас „С“.

В състава на собствения капитал влизат финансовия резултат от текущия и предходни периоди. Създаден е фонд „Резервен“, който участва в състава на собствения капитал. Източници на фонд „Резервен“ са най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 10% от вписания капитал; средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им, други източници, предвидени в Устава или по решение на Общото събрание.

Дивиденди

Дивидентите, изплатени от Дружеството, се признават в периода, в който бъдат обявени и съответно одобрени.

3.13. Свързани лица

Едно лице се счита за свързано с Дружеството по смисъла на МСС 24, ако:

- а) това лице или близък член на семейството на това лице е свързано с Дружество и това лице:
 - i) упражнява контрол или упражнява съвместен контрол върху Дружество;
 - ii) упражнява значително влияние върху Дружество; или
 - iii) е член на ключов ръководен персонал на Дружество или на предприятието-майка на Дружество, или

б) лицето е предприятие и е изпълнено някое от следните условия:

- i) предприятието и Дружеството са членове на една и съща група;
 - ii) едното предприятие е асоциирано или съвместно предприятие на другото предприятие (или асоциирано, или съвместно предприятие на член от група, на която другото предприятие е член);
 - iii) предприятието и Дружеството са съвместни предприятия на едно и също трето лице;
 - iv) дадено предприятие е съвместно предприятие на трето предприятие и другото предприятие е асоциирано предприятие на третото предприятие;
 - v) предприятието представлява план за доходи след напускане на работа в полза на наетите лица на Дружеството или на предприятие, свързано с отчитащото се Дружество.
 - vi) предприятието е контролирано или контролирано съвместно от лице, определено в буква а).
 - vii) лице, определено в буква а), точка i), упражнява значително влияние върху предприятието или е член на ключов ръководен персонал на предприятието (или на предприятието майка).
 - viii) предприятието или член на групата, на която то е член, предоставя на Дружеството или на предприятието-майка на Дружеството услуги, свързани с ключовия ръководен персонал.
- „Сделки между свързани лица“ са сделките, при които има прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.

Приложимата политиката на Дружеството за сделки и договорености между свързани лица е те да бъдат извършвани при условията, при които биха се реализирали между независими лица.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възпрети по-рано

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и тълкувания са публикувани и все още не са в сила за периода, приключващ на 31.12.2022 г., и не са приложени по-рано от Дружеството, когато е приложимо, при изготвянето на настоящия финансов отчет.

Стандарт:	Описание:	Приложим*:
МСС 1 (изменения)	Класификация на пасиви като текущи или нетекущи	1 януари 2024
МСС 1 / Изложение за практика по МСФО 2 (изменения)	Оповестяване на счетоводни политики	1 януари 2023
МСС 8 (изменения)	Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки	1 януари 2023
МСС 12 (изменения)	Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка	1 януари 2023
МСФО 17	Застрахователни договори	1 януари 2023
МСФО 10 / МСС 28 (изменения)	Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие	Неопределено

*за годишни периоди, започващи на или след тази дата

Ръководството очаква, че приемането на нови стандарти, тълкувания и изменения, които са били издадени към датата на одобрението за издаване на финансовия отчет, но все още не са в сила, няма да окаже съществено влияние върху финансовите отчети Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

5. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

(в хил.лв., освен ако е посочено друго)		31.12.2022		31.12.2021	
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата	% участие	Справедлива стойност	% участие	Справедлива стойност	
<i>Капиталови участия</i>					
ИмВенчър I КДА/Клас А	3.5%	303	2.5%	191	
ИмВенчър II КДА/Клас А	44.4%	4 486	44.0%	4 688	
Българска фондова борса АД	<1%	512	<1%	515	
Смарт Органик АД	<1%	57	<1%	74	
Спиди АД	<1%	166	<1%	182	
Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД	<1%	391	<1%	536	
Телематик Интерактив България АД	<1%	333	-	-	
Общо		6 248		6 186	

За всички финансови активи и пасиви на Дружеството, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата и загубата, оповестяване на справедливата им стойност не се изисква, т.к. преносната им стойност е разумно приближение на тяхната справедлива стойност.

Справедливата стойност на финансовите активи, търгувани на БФБ, се основава на последната обявена пазарна цена към края на търговията на отчетната дата.

Справедливата стойност на финансовите активи, представляващи инвестиции в ИмВенчър I КДА и ИмВенчър II КДА, са определени на база на чистата стойност на активите - като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които ИмВенчър I КДА и ИмВенчър II КДА притежават, относими към съответния клас акции и изчислени за една акция. ИмВенчър I КДА и ИмВенчър II КДА имат инвестиции в котиран и некотиран дружества. Разпределенията на активите на ИмВенчър I КДА и ИмВенчър II КДА, които формират стойността им към 31.12.2022 г. са представени по-долу (неодитирани данни):

(в хил.лв.)	31.12.2022	31.12.2021
ИмВенчър I КДА		
Финансови активи, свързани с инвестиции		
- А4Е ООД	64	424
- Алтерко АД	2 540	3 058
- Биодит АД	738	398
- Биосийк АД	808	808
- Браузеуйв АД (вкл. вземане от продажба)	679	1 204
- Дискордиа АД	1 587	1 324
- Ексайтел Холдингс Б.В.	1 004	1 004
- Обединени Търговски Обекти АД	3 098	1 100
Общо финансови активи, свързани с инвестиции	10 518	9 320
Други активи и пасиви (нетно)	(408)	(238)
Чиста стойност на имуществото*	10 110	9 082
- относима към обикновени акции клас „А“*	8 535	7 772

(в хил.лв.)	31.12.2022	31.12.2021
ИмВенчър II КДА		
Финансови активи, свързани с инвестиции		
- А4Е ООД	152	958
- Алтерко АД	1 411	1 699
- Биосийк АД	314	314
- Болерон АД (31.12.2021: вноски за записване на акции)	569	293
- Браузеуейв АД (вкл. вземане от продажба)	667	1 204
- Грийн Иновейшън АД (вноски за записване на акции)	489	-
- Дискордиа АД	1 587	1 324
- Ексайтел Холдингс Б.В.	202	-
- Инвентус ЕООД (преди: Ноезис ЕООД)	197	-
- Обединени Търговски Обекти АД	1 322	400
- Ребенефит ООД	601	-
- Соу Сайбър ООД	147	-
- Сторид Дата Инк.	978	-
- Tarline UG	196	-
Общо финансови активи, свързани с инвестиции	8 832	6 192
Други активи и пасиви (нетно)	1 792	5 055
Чиста стойност на имуществото*	10 624	11 247
- относима към обикновени акции клас „А“*	10 093	10 660

*Представените стойности са за целите дружества ИмВенчър I КДА и ИмВенчър II КДА, съответно за всички издадени от тях акции клас „А“.

6. Парични средства

(в хил.лв.)	31.12.2022	31.12.2021
Разплащателна сметка в лева - УниКредит Булбанк АД	40	190
Парични средства при инвестиционен посредник – Елана Трейдинг АД	40	136
Парични средства при инвестиционен посредник – Карол АД	28	235
Парични средства при инвестиционен посредник – СИС АД	17	-
Общо	125	561

Към 31.12.2022 г. Дружеството има наличности по разплащателни сметки в УниКредит Булбанк АД. Дългосрочният кредитен рейтинг Fitch, Long-term IDR на УниКредит Булбанк АД е BBB.

7. Собствен капитал

(в хил.лв.)	31.12.2022	31.12.2021
Основен капитал	5 924	5 924
Премийни резерви	438	438
Фонд Резервен	36	-
Неразпределена печалба	320	-
Печалба (загуба) от текущия период	(399)	356
Общо	6 319	6 718

Към 31.12.2022 г. капиталът е внесен изцяло. Премийният резерв се формира от разликата между емисионна и номинална стойност на издадените акции, намалени с преките разходи, свързани с увеличението на капитала. На проведеното общо събрания на акционерите на 12 август 2022 г. е взето решение 10% от печалбата за 2021 г. да бъде отнесени към Фонд Резервен.

Структурата на акционерите е представена в следната таблица:

Акционер	31.12.2022			31.12.2021		
	Клас „А“	Клас „В“	Клас „С“	Клас „А“	Клас „В“	Клас „С“
Импетус Партньърс ООД		1			1	
Импетус Капитал ООД			1			1
Лица, притежаващи поотделно над 5% от правата на глас	843 472			876 472		
- физически лица	310 000			300 000		
- юридически лица	533 472			576 472		
Лица, притежаващи поотделно под 5% от правата на глас	5 080 792			5 047 792		
- физически лица	4 058 221			4 147 958		
- юридически лица	1 022 571			899 834		
Общо	5 924 264	1	1	5 924 264	1	1

8. Търговски и други задължения

(хил.лв.)	31.12.2022	31.12.2021
Начисления за финансов одит	3	3
Начисления за юридически услуги	1	-
Задължения за възнаграждения за управление (в т.ч. данъци и осигуровки)	41	4
Общо	45	7

9. Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

(в хил.лв.)	2022	2021
Печалби от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	38	364
Загуби от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	(440)	(1)
Нетна печалба (загуба) от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	(402)	363

10. Приходи от дивиденди

През периода дружеството е генерирало приходи от дивиденди от следните акционерни участия:

(в хил.лв.)	2022	2021
Българска фондова борса АД	28	31
Спиди АД	7	9
Телематик Интерактив България АД	16	-
Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД	28	28
Приходи от дивиденди	79	68

11. Разходи за възнаграждения за управление

(в хил.лв.)	2022	2021
Разходи за възнаграждения за управление	64	24
- в т.ч. разходи за социални осигуровки	3	2
- в т.ч. ДДС	7	-
Общо	64	24

За дейността си в Съвета на директорите неговите членове получават възнаграждение в рамките на обща сума, определена в съответствие с формулата приета от общото събрание в Устава на Дружеството. Размерът на възнаграждението на всеки от членовете се конкретизира с решение на Съвета на директорите. За 2022 г. общият размер на разхода за възнаграждение е в размер на 64 хил. лв. (в т.ч. 7 хил. лв. ДДС) (2021: 24 хил. лв., 0 лв. ДДС).

12. Разходи за външни услуги

(в хил.лв.)	2022	2021
Разходи за счетоводно обслужване	4	3
Разходи за финансов одит	3	3
Разходи за юридически услуги	9	5
Разходи за други професионални услуги	4	1
Други разходи	6	12
Общо	26	24

13. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за отчетните периоди са:

(в хил.лв.)	2022	2021
Приход от (Разход за) за текущ данък върху доходите	-	-
Приход от (Разход за) отсрочени данъци	15	(24)
Приход от (Разход за) данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	15	(24)

Приложимата ставка на данък върху доходите за 2022 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2022 г., е както следва:

(в хил.лв.)	2022	2021
Счетоводна печалба (загуба) преди данъци	(414)	380
Приход от (Разход за) за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка за 2022 г.: 10%	41	(38)
Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчетани през печалбата и загубата, допуснати до търговия на организиран пазар	(20)	7
Приходи от дивиденди	8	7
Данъчна загуба, за която не е признат отсрочен данъчен актив	(9)	-
Отписани данъчни активи	(5)	-
Приход от (Разход за) данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	15	(24)

Отсрочените данъци са свързани със следното:

(в хил.лв.)	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	2022	2021
Отсрочени данъчни активи (пасиви)				
Последващи оценки на финансови активи по справедлива стойност	(9)	(29)	20	(29)
Данъчна загуба	-	5	(5)	5
	(9)	(24)		
Приход от (Разход за) отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата			15	(24)
Отсрочени данъчни активи (пасиви)	(9)	(24)		

Към датата на финансовия отчет ръководството е решило да не признава отсрочени данъчни активи върху временни приспадаеми разлики, произтичащи от данъчни загуби, поради несигурността относно времето на реализиране на бъдеща облагаема печалба (31.12.2021 г.: отсрочен данъчен актив е признат върху данъчна загуба от 2021 г.). Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи, както и на непризнатите отсрочени данъчни активи, се преглежда на всяка отчетна дата и се намалява, съответно признава, до степента, до която е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

14. Сделки със свързани лица

През отчетния период Дружеството не е извършвало сделки със свързани лица. Информация за възнаграждението на Съвета на директорите е посочена в Бележка 11.

15. Ангажименти и условни задължения

До датата на съставяне на настоящия отчет не са възниквали претенции от страна на трети лица към Дружеството във връзка със съдебни, изпълнителни и арбитражни дела. ИмПулс I АД също не е предявявал правни искове към трети лица. Към края на отчетния период Дружеството няма условни задължения.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са ценови риск, ликвиден риск и кредитен риск.

Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове е диверсификация, периодичност на плащанията от контрагенти, мониторинг и проверка на контрагентите и взаимоотношения с платежоспособни контрагенти, както и с финансови институции с висок кредитен рейтинг.

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Съветът на директорите контролира управлението на рисковете и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху дейността и финансовия резултат. Рисковете, свързани с финансови инструменти, могат условно да се разделят на пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от промяна на справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти в следствие на промяна на пазарните цени.

Вследствие на използването на финансови инструменти, Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промяна на цените, промени във валутните курсове и пазарните лихвени нива.

- Ценови риск – рискът от промяна на стойността на финансовия инструмент при неблагоприятни промени в нивата на пазарните цени.
- Лихвен риск – рискът от промяна на справедливата стойност на или бъдещите парични потоци от финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти. Дружеството не е изложено на риск от промяна в паричните потоци вследствие промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като към 31.12.2022 г. Дружеството няма активи или задължения с променлив лихвен процент. Дружеството няма други лихвоносни финансови активи или пасиви, освен паричните наличности в банки и финансови посредници, които са при стандартни пазарни краткосрочни лихвени равнища.
- Валутен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията, деноминирана във валута, различна от лев или евро, поради изменение на обменния курс между тази валута и лева или еврото. Българският лев е фиксиран към еврото, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Всички сделки на Дружеството се осъществяват в лева или евро, поради което Дружеството няма пряка експозиция към валутен риск. Инвестициите на Дружеството са в български и свързани с България дружества, които генерират съществена част от приходите си на чуждестранни пазари, като по този начин Дружеството косвено е изложен на валутен риск с експозиции към различни валути.

Управлението на пазарния риск е фокусирано основно върху диверсификация на инвестициите.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът страна по финансов инструмент да не изпълни задължението си при окончателното уреждане на паричните потоци на сделката. Експозицията на Дружеството към кредитен риск е ограничена до размера на балансовата стойност на съответните финансови активи.

Кредитният риск, който възниква от търговски и други вземания, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Дружеството няма значителни търговски и други вземания и експозицията му към трудносъбираеми и несъбираеми вземания е несъществена. Възможно е Дружеството да е изложено индиректно на кредитен риск доколкото дружествата, в които инвестира или би инвестирало пряко или косвено, са изложени на подобен риск. ИмПулс I АД извършва инвестиции основно в акции и дялове, поради което не очаква да има директна експозиция към рискови дългови инструменти.

При инвестиции на регулиран капиталов пазар или многостранна система за търговия чрез лицензирани инвестиционни посредници системата за клиринг и сетълмънт, оперирана от „Централен депозитар“ АД, осигурява защита от неизпълнение при тези сделки доколкото сетълмънтът се извършва едновременно и следователно не съществува риск от неизпълнение на контрагента. Извънборсови трансакции се извършват предимно на база „доставка срещу плащане“ (delivery-versus-payment), при което действа същия принцип. При трансакции в дялове на частни дружества извън организиран пазар за търговия Дружеството работи само с платежоспособни контрагенти и след обстойна проверка на обстоятелствата.

Дружеството управлява кредитния риск по отношение на паричните средства като работи само с финансови институции с висока кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да попадне в затруднения да посреща плащанията си по финансови задължения. Съществена част от инвестициите на Дружеството не се търгуват на активен пазар и в резултат то може да не е способно да реализира в кратки срокове продажби на такива инструменти.

Финансовите пасиви са предимно търговски задължения с краткосрочен характер. Дружеството не използва и не планира да използва заеми. То посреща нуждите си от ликвидни средства на базата на дългосрочни прогнози. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага поддържането на адекватен резерв от парични средства. Към 31.12.2022 г. Дружеството има коефициент на незабавна ликвидност 2.8x (2021 г: 80.8x). Инвестициите на Дружеството в инструменти, регистрирани за търговия на БФБ, представляват 23% от активите на Дружеството.

17. Оповестявания по справедлива стойност

Йерархия на справедливата стойност

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност, групирани в нива от 1 до 3 на база на нивото на наблюдаемост на използваните при определянето на справедливата стойност входящо данни.

(в хил.лв.)	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2022 г.				
Инвестиции в капиталови инструменти	1 459	-	4 789	6 248
Общо финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	1 459	-	4 789	6 248
(в хил.лв.)	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2021 г.				
Инвестиции в капиталови инструменти	1 308	-	4 878	6 186
Общо финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	1 308	-	4 878	6 186

Трансфери между нивата

Трансфери между нивата от йерархията на справедливата стойност се осъществяват в последния ден на отчетния период. Не е имало прехвърляния между нивата на йерархията на справедливата стойност през отчетния период.

Ниво 3

Следната таблица представя промените в инвестициите в ниво 3 през отчетния период:

(в хил.лв.)	2022	2021
31 декември		
Баланс към началото на отчетния период	4 878	-
Придобити	113	4 590
- капиталови инструменти	113	4 590
Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	(202)	288
- капиталови инструменти	(202)	288
Баланс към края на отчетния период	4 789	4 878

Методи на оценяване по справедлива стойност

Финансови активи и пасиви котиран на активен пазар

Когато справедливите стойности на капиталови инструменти към датата на оценката са базирани на котиран пазарни цени или обвързани дилърски котировки без корекции и приспадане на трансакционни разходи, инструментите са включени в Ниво 1 от йерархията на справедливите стойности.

Финансови активи и пасиви некотиран на активен пазар

За оценката по справедлива стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар Дружеството използва общоприети подходи и методи за оценяване. Инвестиции, чиито стойности са определени на база на техники за оценяване се класифицират в Ниво 2 или Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, в зависимост от степента на наблюдаемост на използваните входящи параметри. Подходите и методите за оценяване, които са най-подходящи за конкретната инвестиция, се определят като се вземат предвид приложимостта им към конкретния отрасъл, качеството и надеждността на изходните данни, сравнимостта на дружеството и детайлите на сделката, възможността на дружеството да генерира печалби или положителен паричен поток и етапът на развитие на инвестираното дружество. За предприятия, чиято стойност произтича главно от справедливата стойност на техните нетни активи, а не от техните операции и приходи (напр. инвестиционни бизнеси), Дружеството прилага метода на чистата стойност на активите, като може да прави корекции в докладваната от подобни инвестиции стойности на база на най-адекватната налична информация.

18. Събития след датата на баланса

След датата на баланса ИмПулс I АД е оповестило, че ИмВенчър II КДА, в което Дружеството има значително участие, е извършило следните трансакции:

- участие в рунд на финансиране на Грийн Иновейшън АД в на обща стойност 2 млн. евро под формата на капиталово участие. Инвестицията на ИмВенчър II КДА е в размер на 250 хил. евро (489 хил. лв.). Рундът е финализиран непосредствено след края на годината.
- участие в рунд на финансиране на Трансметрикс АД. Инвестицията на ИмВенчър II КДА е в размер на 100 хил. евро под формата на конвертируем заем. Рундът е в общ размер близо 2.5 млн. евро и се осъществява съвместно с фонда на Европейския съвет по иновации (European Innovation Council), настоящи акционери на компанията и ангел-инвеститори.

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовия отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31.12.2022 г.