

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

---

Към 30 юни 2021 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

	Приложение	1.1 - 30.6.2021 (хил. лв.)	1.1 - 30.6.2020 (хил. лв.)
<b>Приходи</b>			
Приходи от оценка на инвестиции в предприятия	4	3 873	2 120
<b>Всичко приходи</b>		<b>3 873</b>	<b>2 120</b>
<b>Разходи</b>			
Разходи за външни услуги	5	(2)	(2)
Разходи за възнаграждения	6	(15)	-
Разходи за амортизации		(1)	-
Други разходи за дейността	7	(29)	-
<b>Всичко разходи</b>		<b>(47)</b>	<b>(2)</b>
<b>Резултат от оперативна дейност</b>		<b>3 826</b>	<b>2 118</b>
Финансови приходи/разходи, нетно	8	2	(23)
<b>Резултат за периода преди данъци</b>		<b>3 828</b>	<b>2 095</b>
Разходи за данъци, нетно	19	(182)	(212)
<b>Нетен резултат за периода</b>		<b>3 646</b>	<b>1 883</b>
<b>Друг всеобхватен доход, нето от данъци</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>		<b>3 646</b>	<b>1 883</b>
<b>Доход на акция</b>		<b>24,71</b>	<b>15,30</b>

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 06.10.2021 г.

Изпълнителен директор:

Христо Христов



Съставител:

Калкуло ЕООД,  
Илияна Йорданова



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 юни 2021 г.

	Приложение	30.6.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)	31.12.2019 (хил. лв.)
<b>АКТИВИ</b>				
<b>Нетекущи активи</b>				
Нетекущи финансови активи по справедлива стойност	9	12 634	8 419	4 153
Имоти, машини и съоръжения	10	2	-	-
Други нетекущи активи и вземания	11	110	-	-
<b>Всичко нетекущи активи</b>		<b>12 746</b>	<b>8 419</b>	<b>4 153</b>
<b>Текущи активи</b>				
Текущи финансови активи		-	-	56
Текущи вземания от свързани лица	18	8	8	8
Други текущи вземания и активи	12	294	49	-
Парични средства и еквиваленти	13	14	22	17
<b>Всичко текущи активи</b>		<b>316</b>	<b>79</b>	<b>81</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>13 062</b>	<b>8 498</b>	<b>4 234</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>				
<b>Собствен капитал</b>				
Основен акционерен капитал		147	147	123
Премийни резерви		2 402	2 402	837
Натрупана печалба/загуба		8 518	4 872	1 882
<b>Общо собствен капитал</b>	14	<b>11 067</b>	<b>7 421</b>	<b>2 842</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Нетекущи задължения към свързани лица	18	1 011	362	-
Пасиви по отсрочени данъци	19	720	538	209
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>1 731</b>	<b>900</b>	<b>209</b>
<b>Текущи пасиви</b>				
Текущи финансови пасиви	15	-	-	740
Текущи задължения към свързани лица	18	121	49	346
Търговски задължения		2	3	2
Задължения свързани с персонала	16	23	7	-
Други текущи задължения и пасиви	17	118	118	95
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>264</b>	<b>177</b>	<b>1 183</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>13 062</b>	<b>8 498</b>	<b>4 234</b>

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 06.10.2021 г.

Изпълнителен директор:

Христо Христов



Съставител:

Калкуло ЕООД,  
Илияна Йорданова



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

	1.1 - 30.6.2021 <i>(хил. лв.)</i>	1.1 - 30.6.2020 <i>(хил. лв.)</i>
<b>ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>		
Постъпления от клиенти		
Плащания към доставчици	(2)	(4)
Други постъпления/плащания, нетно	(28)	(1)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(30)</b>	<b>(5)</b>
<b>ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>		
Плащания при придобиване на инвестиции	(698)	(734)
Постъпления от дивиденди	85	-
Придобиване на дълготрайни активи	(3)	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(616)</b>	<b>(734)</b>
<b>ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		
Постъпления от емисии на капитал	-	700
Постъпления по получени заеми	638	1 027
Плащания по получени заеми	-	(958)
Платени лихви и такси по заеми	-	(30)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>638</b>	<b>739</b>
<b>Нетно изменение в паричните средства</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината</b>	<b>22</b>	<b>17</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>14</b>	<b>17</b>

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 06.10.2021 г.

Изпълнителен директор:

Христо Христов



Съставител:

Калкуло ЕООД,  
Илиана Йорданова



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

	Основен акционерен капитал <i>(хил. лв.)</i>	Премийни резерви <i>(хил. лв.)</i>	Натрупани печалби/ загуби <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 01 януари 2020 г.	123	837	1 882	2 842
Нетен резултат за периода	-	-	1 883	1 883
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
<b>Общ всеобхватен доход</b>	-	-	<b>1 883</b>	<b>1 883</b>
Салдо на 30 юни 2020 г.	123	837	3 765	4 725
Салдо на 01 януари 2021 г.	147	2 402	4 872	7 421
Нетен резултат за периода	-	-	3 646	3 646
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
<b>Общ всеобхватен доход</b>	-	-	<b>3 646</b>	<b>3 646</b>
Салдо на 30 юни 2021 г.	147	2 402	8 518	11 067

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 06.10.2021 г.

Изпълнителен директор:

Христо Христов




Съставител:

Калкуло ЕООД,  
Илияна Йорданова




## **ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД**

### **ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

#### **1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано и вписано в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията с ЕИК 204654533.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД е учредено с основен предмет на дейност: инвестиции в страната и чужбина, консултантска услуги, маркетинг и мениджмънт, като към момента Дружеството развива основните си дейност по придобиване и управление на инвестиции в други предприятия.

Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: България, гр. София, бул. "Княз Александър Дондуков" № 82 (от 17.08.2021 г. – виж т. 23), където се упражнява и дейността.

Обслужваща банка: Алианц Банк България АД

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Христо Георгиев Христов, Момчил Георгиев Анастасов, Веселин Юлиянов Балджиев (от 21.09.2021 г. – виж т. 23)

#### **2. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ**

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2021 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие. Ръководството е уверено, че ще поддържа нормално и развива дейността по придобиване и управление на инвестиции в дъщерни и други дружества, и в бъдеще.

#### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

##### **3.1. База за изготвяне на финансовите отчети**

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC – IFRIC interpretations).

Международните стандарти за финансови отчети включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, както и бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)).

Счетоводната политика на ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД е разработена в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети.

Настоящият отчет е първият финансов отчет на дружеството по МСФО. Датата на преминаване към МСФО е 01.01.2019 г. Дружеството е представяло финансовите си отчети по Националните счетоводни стандарти преди преминаването по МСФО. Последният отчет по Националните стандарти е с дата 31.12.2020 г.

Дружеството е приложило изискванията на МСФО 1 при прехода по Международните стандарти за финансово отчетване.

В съответствие с основната дейност по придобиване и управление на инвестиции в други предприятия, Ръководството разглежда Дружеството като инвестиционно предприятие по смисъла и за целите на МСФО. Съответно са възприети предвидените в МСФО специфични политики по отношение на признаването и оценяването на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, и изготвянето на консолидирани финансови отчети (виж т. 3.5,3.9,3.10)

### 3.2. Оповестявания при първоначално прилагане

При преминаването към МСФО за Дружеството възникват разлики от признаването и оценяването на притежаваните инвестиции в други предприятия, в т.ч. дъщерни и асоциирани, които са представени по себестойност във финансовите отчети по Националните счетоводни стандарти до 31.12.2020 г., а понастоящем са оценени по справедлива стойност в съответствие с МСФО.

#### Равнение на собствения капитал от датата на преминаване към отчетната дата

	Основен акционерен капитал	Премийни резерви	Преоценъчни резерви	Натрупани печалби/ загуби	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Салдо на 01 януари 2019 г.</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>(17)</b>	<b>(29)</b>	<b>64</b>
Корекции от преминаване към МСФО	-	-	17	132	<b>149</b>
<b>Коригирано салдо на 01 януари 2019 г.</b>	<b>110</b>	<b>-</b>		<b>103</b>	<b>213</b>
Увеличение на капитала в т.ч. за сметка на собствениците	13 13	837 837	- -	- -	<b>850</b> <b>850</b>
Нетен резултат за периода	-	-	-	1 779	<b>1 779</b>
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 779</b>	<b>1 779</b>
<b>Салдо на 31 декември 2019 г.</b>	<b>123</b>	<b>837</b>	<b>-</b>	<b>1 882</b>	<b>2 842</b>
Увеличение на капитала в т.ч. за сметка на собствениците	24 24	1 565 1 565	- -	- -	<b>1 589</b> <b>1 589</b>
Нетен резултат за периода	-	-	-	2 990	<b>2 990</b>
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 990</b>	<b>2 990</b>
<b>Салдо на 31 декември 2020 г.</b>	<b>147</b>	<b>2 402</b>	<b>-</b>	<b>4 872</b>	<b>7 421</b>
Нетен резултат за периода	-	-	-	3 646	<b>3 646</b>
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 646</b>	<b>3 646</b>
<b>Салдо на 30 юни 2021 г.</b>	<b>147</b>	<b>2 402</b>	<b>-</b>	<b>8 518</b>	<b>11 067</b>

### 3.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство счетоводните регистри са изготвени в лева.

Данните във финансовите отчети са в хиляди лева.

Към края на периода фиксингът на някои валути към българския лев е както следва:

<b>Валута</b>	<u>30.06.2021 г.</u>
1 EUR	1.95583 лева
1 USD	1.64577 лева

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за всеобхватния доход.

Отделните елементи на Финансовия отчет на Дружеството са изготвени в хиляди български лева (х.лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

### 3.4. Сравнителна информация

Текущ отчетен период от 01.01.2021 г. до 30.06.2021 г. Предходен отчетен период от 01.01.2020 г. до 31.12.2020 г. за отчета за финансовото състояние и от 01.01.2020 г. до 30.06.2020 г. за отчета за всеобхватния доход, отчета за паричните изменения и отчета за промените в собствения капитал. Дружеството представя сравнителна информация за два предходни периода в съответствие с МСФО 1 поради смяната на приложимата счетоводна база, съответно са представени сравнителни данни и за 2019 г. в Отчета за финансовото състояние.

### 3.5. Консолидиран финансов отчет

Поради основната си дейност, Дружеството се явява инвестиционно предприятие по смисъла и за целите на МСФО, съответно, е освободено от задълженията за консолидиране на свои дъщерни, чиято дейност не включва услуги, свързани с инвестиционните му операции. Инвестициите в такива участия се представят по справедлива стойност във финансовите отчети (виж т. 3.9, 3.10).

Към края на периода Дружеството не притежава инвестиции в дъщерни предприятия, чиито предмет на дейност е свързан с тази на Дружеството. Съответно, настоящият финансов отчет включва единствено отделните финансови отчети на Дружеството, в които участията в дъщерни и асоциирани предприятия са представени по справедлива стойност, като не се планират участия в дъщерни предприятия със сходна дейност, както и изготвяне на консолидирани отчети.

### 3.6. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като такъв.

В състава на инвестиционните имоти се включват недвижимите имоти с право на ползване по договори за лизинг, които са преотдадени на оперативен лизинг.

Инвестиционен имот се признава като актив само, когато е вероятно приписваните му бъдещи икономически изгоди да се получат и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.



Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез:

- започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот; или
- започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот;

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС 40.

Активите с право на ползване, които са класифицирани като инвестиционни имоти се оценяват първоначално от Дружеството в качеството му на лизингополучател, в съответствие с МСФО 16 (т. 3.24)

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване – по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, в съответствие с всички изискванията на МСС 16 относно този модел, като за активите с право на ползване стойността е коригирана и с всички преоценки на пасива по лизинга (т. 3.24).

Инвестиционните имоти се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, като амортизируемата им стойност се разпределя системно през него. За активите с право на ползване очакваният срок на използване не надвишава срока на лизинговия договор. Начислената амортизация се признава за разход, а с нея се намалява балансовата им стойност. Средният полезен живот в години за инвестиционните имоти, е:

Активи с право на ползване

За срока на лизинга

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи, в съответствие с МСФО 15 – Приходи от договори с клиенти, в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно дадено задължение за изпълнение бъде удовлетворено. МСФО 16 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода и се представят нетно в статия Други приходи в Отчета за доходите, освен ако МСФО 16 не изисква друго, при продажба с обратен лизинг.

### **3.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването на дружеството включват машини, компютърно оборудване, транспортни средства и офис оборудване, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 700 лв.

В състава на имотите, машините и оборудването се представят активи с право на ползване по лизингови договори (т. 3.24).

Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Активите с право на ползване се оценяват първоначално в съответствие с МСФО 16 (т. 3.24).

Балансовата стойност на актива се коригира с последващите разходи, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

След първоначалното признаване активите се оценяват по себестойностния подход, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка, включително за активите с право на ползване – всички преоценки на пасива по лизинга.

Отписването на имотите, машините, съоръженията и оборудването се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането на актива от употреба, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават за приход или разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. За активите с право на ползване очакваният срок на използване не надвишава срока на лизинговия договор. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се използват следните годишни амортизационни норми:

Компютърно оборудване	50%
Транспортни средства	20%
Всички останали амортизируеми активи	15%
Активи с право на ползване	За срока на лизинга

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, в който данъчният амортизируем актив е въведен в експлоатация.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

Остатъчната стойност и амортизационната норма на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Печалбите и загубите от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност, представят се нетно на лицето на финансовия отчет, в състава на другите доходи.

### **3.8. Нематериални активи**

Нематериалните активи представляват програмни продукти и права.

Нематериалните активи се отчитат по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена и всички преки разходи.

Нематериалните активи са представени в баланса по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Отписването на дълготрайни нематериални активи се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация при прилагане на амортизационна норма, както следва:

Софтуер и права за ползване на софтуер	40%
Други нематериални дълготрайни активи	15%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

### **3.9. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът на Дружеството върху тях се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната им политика, така че да се извличат изгоди в резултат на тяхната дейността.

Във финансовите отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се представят по справедлива стойност, когато дейността на притежаваните операции не включва услуги, свързани с инвестиционната дейност на Дружеството и по цена на придобиване (себестойност) в индивидуалните финансови отчети, намалена със загубите от обезценки, когато дейността на притежаваните предприятия е свързана с услуги по инвестиционната дейност на Дружеството. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход.

Придобиванията и продажбите /освобождаването/ на инвестиции в дъщерни дружества се отчитат по „датата на сключване“ на сделката.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контролът върху стопанските изгоди от инвестициите. Нетният доход от освобождаването, представляващ разликата между постъпленията, ако има такива, и себестойността на инвестициите, се представя в статия Доходи от освобождаване на инвестиции в Отчета за всеобхватния доход.

В случай, че Дружеството запази участие в дадено предприятие, което следва да бъде признато, то се класифицира като асоциирано или в съответствие с МСФО 9, съобразно обстоятелствата. Балансовата стойност към датата на загуба на контрол се приема, съответно, за цена на придобиване при първоначалната оценка на инвестицията в асоциирано предприятие или се коригира до справедливата стойност, ако се налага, при признаването на неконтролиращото участие.

### **3.10. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия.

Във финансовите отчети на Дружеството, инвестициите в асоциирани предприятия се представят по справедлива стойност, в съответствие предвидените специфични разпоредби на МСФО за предприятия с инвестиционна дейност.

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието.

Във финансовите отчети на Дружеството, инвестициите в съвместни предприятия се представят по справедлива стойност, в съответствие предвидените специфични разпоредби на МСФО за предприятия с инвестиционна дейност.

Дружеството признава дивидент от асоциирано или съвместно предприятие в печалбата или загубата в своите финансови отчети, когато бъде установено правото му за получаване на въпросния.

Инвестициите се отписват, когато се загуби значителното влияние или съвместният контрол, съответно върху асоциираните или смесените предприятия. Доходите от освобождаването, включващи нетния резултат между полученото възнаграждение от него, ако има такова, и стойността на инвестицията, се представя в статия Доходи от освобождаване на инвестиции в Отчета за всеобхватния доход.

Инвестициите, които не са класифицирани като дъщерни, асоциирани или смесени предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, съгласно изискванията и изключенията в МСФО 9, относно класификацията на капиталови инструменти.

Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба/се отчитат в съответствие с този МСФО.

### **3.11. Обезценка на активи**

Балансовата стойност на активите на Дружеството (дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиции в дъщерни предприятия, отчетени по себестойност) се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци.

### **3.12. Материални запаси**

Материалните запаси се представят по по-ниската от цена на придобиване и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените

разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в Отчета за всеобхватния доход. Разходът при потребление/отписване се определя по метода „среднопретеглена“ стойност.

### **3.13. Активи държани за продажба**

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди това, съгласно МСС 36 и МСФО 5.

### **3.14. Финансови активи**

Финансов актив е всеки договор, който поражда финансов актив за Дружеството и финансов пасив, или инструмент на собствения капитал за друго предприятие.

Финансов актив е всеки актив, който представлява: парични средства, капиталов инструмент на друго предприятие, договорно право да се получат или разменят при потенциално благоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на Дружеството и е недериватив, при който то може или ще получи променлив брой от своите капиталови инструменти, или дериватив, който може или ще бъде уреден, чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой собствени капиталови инструменти.

#### **3.14.1. Признаване и класификация на финансовите активи**

Дружеството признава финансов актив в своите финансови отчети, когато стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Дружеството класифицира финансовите активи, съобразно последващото им оценяване в категории: „финансови активи, оценявани по амортизирана стойност“, „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, или „финансови активи, оценявани по справедлива стойност пред печалба или загуба“, както това е уместно, съгласно договорните условия по инструментите и установените бизнес модели в Дружеството, в съответствие с МСФО 9. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

При обичайните покупки и продажби, финансовите инструменти се признават и отписват на база „дата на сделката“. Дружеството прилага метода последователно по отношение на всички сделки с финансови активи по всяка категория, като за целта са определени две допълнителни категории: „финансови активи, определени като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, отделно от тези, за които задължително се прилага този подход, както и

„инвестиции в капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, отчетени чрез право на избор“, отделно от тези, които задължително се оценяват по този модел.

### **3.14.2. Първоначално оценяване**

Първоначално всички финансови активи, с изключение на търговските вземания, се оценяват по тяхната справедлива стойност, плюс преките разходи по транзакцията, в случай, че не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, когато се признават първоначално нето от разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране и за които Дружеството прилага практически целесъобразната мярка по МСФО 15 в това отношение, се оценяват първоначално по съответната цена на сделката, в съответствие с МСФО 15. За всички други финансови активи, придобити при пазарни условия, Дружеството също приема за най-добро доказателство относно справедливата им стойност, при първоначално признаване, съответната цена на сделката. При разлика между двете стойности, инструментите с котираны цени или релевантни наблюдаеми данни се отчитат по справедлива стойност, като разликата до цената на сделката се признава в печалба или загуба, а във всички останали по справедлива стойност, коригирана, за да се разсрочи разликата, която се признава до степента на промяна в даден фактор, който биха взели предвид участниците в пазара.

### **3.14.3. Последващо оценяване и представяне**

За целите на последващото оценяване и представяне финансовите активи се класифицират в една от следните три категории: „финансови активи, оценявани по амортизирана стойност“, „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, или „финансови активи, оценявани по справедлива стойност пред печалба или загуба“.

#### **3.14.3.1. Финансови активи по амортизирана стойност**

Дружеството оценява финансовите си активи по амортизирана стойност, когато те се държат в рамките на бизнес модел, чиято основната цел е да се събират договорните парични потоци, които включват плащания единствено на главница и лихва.

Тези финансови активи включват: парични средства и парични еквиваленти, търговски вземания, вземания по предоставени заеми, търговски вземания и други вземания, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства.

Последващото оценяване се извършва, по метода на „ефективната лихва“, чрез който приходите от лихви се изчисляват, като ефективният лихвен процент се прилага към брутната балансова стойност на инструментите. За закупени или създадени активи, с първоначална кредитна обезценка и такива с призната впоследствие кредитна обезценка, се прилага, съответно, коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент и ефективния лихвен процент, но по амортизираната стойност на актива.

За просрочените търговски и други вземания до 3 месеца лихви не се начисляват. Финансовите активи в тази категория се подлагат на преглед за обезценка към датата на всеки финансов отчет на Дружеството, като промените се отразяват в печалбата или загубата.

**3.14.3.2. Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Дружеството оценява финансовите си активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато те се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорните парични потоци, състоящи се единствено от плащания на главници и лихви, така и продажба на тези финансови активи.

Дружеството прилага изключенията в МССФО 9 по отношение на капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, но които иначе биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, като за конкретни инвестиции в такива инструменти може да направи неотменим избор, при признаването им, да бъдат от отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Такива финансови активи се представят в пояснителните приложения към финансовия отчет отделно от другите инструменти, които задължително се оценяват по този модел.

Последващото оценяване на тази категория инструменти се извършва по справедлива стойност, като промените се признават в друг всеобхватен доход. Справедливите стойности се определят въз основа на котираните цени на активен пазар, а когато няма такъв на база техники за оценяване, обикновено анализ на дисконтираните парични потоци. При липса на котираните цени относно капиталови инструменти, класифицирани за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, за определяне на справедливата им стойност се ползва цената на придобиване, когато това е уместно съгласно МСФО 9, обикновено – липсва актуална информация и/или са налице широк обхват възможни оценки, при определени обстоятелства.

Финансовите активи в тази категория, държани с цел, както събиране на договорните парични потоци, включващи единствено плащания на главници и лихви, така и продажба им, подлежат на преглед за обезценка към всеки финансов отчет на Дружеството. Разликите се признават в печалба или загуба, като корективът за обезценка се представя в друг всеобхватен доход, без да се намалява стойността на активите в Отчета за финансовото състояние.

**3.14.3.3. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Дружеството оценява всички останали финансови активи, различни от тези, които са определени като оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Предвид основната дейност и в съответствие с МСФО, Дружеството оценява по справедлива стойност и притежаваните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (виж т. 3.9, 3.10)

В случай, че по този начин се елиминирала или намалява значително несъответствието в оценяването или признаването на даден финансов актив, което би произтекло от признаване на резултати и промени въз основа на различни бази, Дружеството може да приложи изключенията, съгласно МСФО 9 и при първоначално признаване да неотменимо да определи финансов актив, като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загуба, вкл. договори за доставка на нефинансова позиция. Такива финансови активи се представят в пояснителните приложения към финансовия отчет отделно от другите инструменти, за които задължително се прилага този подход на оценяване.

Финансовите активи в тази категория включват: капиталови инструменти, представляващи мажоритарни, значителни и малцинствени дялове, които са държани за търгуване, като те са с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло. Инструментите се представят по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, като промените се промените се признават в печалба или загуба.

#### **3.14.3.4. Състав на финансовите активи**

Финансовите активи на дружеството към края на отчетния период включват:

- капиталови инструменти, определени като „финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата“; и
- парични средства и предоставени заеми, търговски и други вземания, определени като „финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“.

#### **3.14.4. Обезценка на финансови инструменти**

Дружеството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция.

Дружеството признава като печалба или загуба от обезценка размера на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) или обратното им проявление. ОКЗ са настоящата стойност на паричния недостиг за очаквания срок на инструмента, което е разликата между паричните потоци, дължими на предприятието по договор и паричните потоци, които предприятието очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, негова приблизителна стойност или с текущия лихвен процент, както е уместно, съответно, спрямо условията и вида на инструмента. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци, които предприятието очаква да получи от обезпечението или в резултат на други кредитни подобрения, неразделна част от договора.

Обезценката и загубите по финансовите инструменти се разглеждат на три етапа – на първите два като очаквани кредитни загуби за загуби, които могат да възникнат в резултат на неизпълнение, а на третия като кредитна обезценка (загуба), вече въз основа на доказателства за това, в резултат на потенциално или фактическо неизпълнение по инструментите.

Очакваните кредитни загуби за експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване, се признават за кредитни загуби, които е възможно да възникнат в резултат на събития по неизпълнение през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се признават по отношение на загуби, които е възможно да възникнат през целия срок на инструмента.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството определя дали кредитният риск по финансовите инструмент се променил значително спрямо първоначалното признаване, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда създадения вътрешен кредитен рейтинг на длъжника, движението и/или реструктуриранията по този или други инструменти на длъжника, както и обективни външни фактори, които, по преценка на Дружеството, могат да имат отражение върху вземанията на индивидуално или колективно ниво. В допълнение се преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството приема даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, съответно за инструмент с кредитна обезценка, когато договорните плащания са в просрочие над 90 дни. В определени случаи, обаче, даден финансов актив може да се разглежда като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови



активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

По отношение на търговските вземания и активите по договори, произтичащи от сделки в обхвата на МСФО 15, които не съдържат съществен компонент на финансиране и за които се прилага практически целесъобразната мярка по МСФО 15 в това отношение, Дружеството прилага опростен подход, в съответствие с МСФО 9, като признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. За целта е приложена практически целесъобразна мярка по МСФО 9 и е създадена матрица на провизиите, чрез която се изчисляват очакваните кредитни загуби по търговски вземания и активи по договори с клиенти. Вземанията се категоризират по просрочие и се групират по вид и клиентски сегменти с различни модели на кредитни загуби.

За изходни данни относно търговските вземания и активите по договори с клиенти, Дружеството използва натрупания си опит в областта на кредитните загуби по такива инструменти, за да оцени очакваните кредитни загуби. Ползваните исторически данни са за периоди от 3 до 5 години назад, групирани по вида и съответните модели на клиентски сегменти, и коригирани с прогнозни фактори за икономическата среда.

Търговските вземания и активите по договори с клиенти обичайно не са лихвоносни и се уреждат, съответно, между 30 и 60 дни и между 60 и 120 дни. Дружеството счита дадено търговско вземане или актив по договор с клиент за такива в неизпълнение, когато са в просрочие над 360 дни. В определени случаи, обаче, дадено вземане или актив по договор може да се разглеждат като такива в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на договорните суми. В допълнение Дружеството взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, с което да се елиминира възможността за недостоверно представяне на кредитния риск на индивидуално и колективно ниво.

По отношение на паричните средства в банкови депозити и разплащателни сметки Дружеството определя ОКЗ за база на публикуваните официални външни кредитни рейтинги на финансовите институции, аналогично и в съответствие с общия модел за обезценка на финансови активи, спрямо промените в кредитния риск по инструментите.

Печалбите (обратно проявление) и загубите от обезценки, включващи провизиите за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки се признават в печалбата или загубата, като корективът за обезценка на дългови инструменти, отчитани по ССДВД, се представя в друг всеобхватен доход и не намалява балансовата стойност на инструмента.

### **3.14.5. Отписване, печалби и загуби**

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци са изтекли или когато са били прехвърлени, като Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички ползи и рискове, свързани със собствеността, за което се прави оценка.

Когато Дружеството запази правата за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но поеме задължение за плащане на паричните потоци без съществено закъснение към крайни получатели, финансовият актив се отписва, при условие, че Дружеството няма задължение да плати на крайните получатели, без да са събрани еквивалентните суми и не може да се разпоредва с първоначалния актив, освен като обезпечение в тяхна полза по това задължение.

Когато Дружеството нито прехвърли, нито запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансов актив, преценява дали е запазен контролът върху него. В случай,

че контролът не е запазен, активът се отписва и се признават всякакви права и задължения, които са създадени или запазени при прехвърлянето, ако контролът е запазен, финансовият актив се признава до степента на продължаващото участие.

Резултатът от отписването на финансов актив, представляващ разликата между полученото възнаграждение и балансовата му стойност към датата на отписване, се признава нетно като доход или загуба в отделна статия на лицето на Отчета за всеобхватния доход за инвестициите в капиталови инструменти и в печалбата или загубата в статия Финансови приходи/разходи в Отчета за всеобхватния доход за всички други финансови активи.

При отписване на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, през друг всеобхватен доход, за които задължително се прилага този модел, кумулативните печалби или загуби по тях, признати преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицират в печалбата или загубата. При отписване на активи, които са определени като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, кумулативни печалби и загуби по тях се прехвърлят в неразпределената печалба, в рамките на собствения капитал.

Дружеството признава дивидент по финансовите активи в печалбата или загубата в своите финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента, има вероятност да получи изгоди, свързани с дивидента, а размерът му може да бъде надеждно оценен.

### **3.15. Парични средства**

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- ✓ паричните постъпления и плащания от и към контрагенти се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- ✓ лихвите по предоставени свободни парични средства под формата на краткосрочни депозити с инвестиционна цел се третират като инвестиционна дейност.
- ✓ краткосрочно блокираните парични средства се третират като парични средства и еквиваленти.

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства в чуждестранна валута – по заключителния курс на Българска народна банка към отчетната дата. Дружеството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки по банкови депозити и разплащателни сметки, в съответствие с приетите политика и модели за обезценка на финансови инструменти.

### **3.16. Капитал и резерви**

Основният капитал на Дружеството е разпределен в 675 222 (шестстотин седемдесет и пет хиляди двеста двадесет и две) акции с номинал 1 (един) лев всяка и е изцяло внесен.

Формираните от Дружеството резерви са от емисия на акции и общи.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и акумулираните печалби и загуби определени в Отчета за всеобхватния доход.

### **3.17. Доход на акция**

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, 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.

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

### **3.18. Финансови пасиви**

Финансов пасив е всеки договор, който поражда финансов пасив за Дружеството и финансов актив за друго предприятие.

Финансов пасив е всеки пасив, които представлява: договорно право да се предоставят или разменят при потенциално неблагоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на издателя и е недериватив, при който Дружеството може или ще получи променлив брой от капиталовите инструменти на предприятието, или дериватив, който може или ще бъде уреден, по начин, различен от размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой капиталови инструменти на предприятието.

#### **3.18.1. Признаване и класификация**

Дружеството признава финансов пасив в своите финансови отчети, когато стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Дружеството класифицира финансовите пасиви, съобразно последващото им оценяване в следните категории: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“, „договори за финансова гаранция“, „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“, „пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие“ и „ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния“.

#### **3.18.2. Първоначално оценяване**

Първоначално всички финансови пасиви се оценяват по тяхната справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, в случай, че не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, когато се признават първоначално по нея. За всички финансови пасиви, придобити при пазарни условия, Дружеството приема за най-добро доказателство относно справедливата им стойност, при първоначално признаване, съответната цена на сделката. При разлика между двете стойности, инструментите с котираны цени или релевантни наблюдаеми данни се отчитат по справедлива стойност, като разликата до цената на сделката се признава в печалба или загуба, а във всички останали по справедлива стойност, коригирана, за да се разсрочи разликата, която се признава до степента на промяна в даден фактор, който биха взели предвид участниците в пазара.

#### **3.18.3. Последващо оценяване**

За целите на последващото оценяване и представяне финансовите пасиви се класифицират в една от следните пет категории: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“, „договори за финансова гаранция“, „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“, „пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие“ и „ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния“.

### **3.18.3.1. Финансови пасиви по амортизирана стойност**

Дружеството оценява финансовите пасиви по амортизирана стойност, когато те не попадат задължително в обхвата на някоя от другите категории, в съответствие с МСФО 9, както и когато Дружеството не прилага изключението, с което неотменимо да определи финансов пасив при първоначално признаване като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата, при определените за това условия, съгласно МСФО 9.

Категория „финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност“ включва получени заеми, търговски задължения и други задължения, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства. Тази категория е с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло.

Последващото оценяване се извършва, по метода на „ефективната лихва“. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било отбиви или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

### **3.18.3.2. Договори за финансова гаранция**

Дружеството оценява финансовите пасиви като договори за финансова гаранция, когато те отговарят на условията за това, а именно: когато Дружеството е поело задължение да извършва плащания по даден финансов инструмент единствено в случай на неизпълнение от страна на длъжника в съответствие с условията по гарантирания инструмент.

Категория „договори за финансова гаранция“ включва: подписани гаранционни споразумения с банки по кредити, отпуснати на свързани лица, авалирани записи на заповед

Последващо, договорите за финансова гаранция се оценяват по по-високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел 3.14.4 Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

### **3.18.3.3. Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност, през печалбата или загубата**

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9.

### **3.18.3.4. Пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие**

Дружеството отчита финансови пасиви в тази категория, когато дадено прехвърляне на финансов актив не води до отписване, или когато нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността и е приложен подходът за продължаващо участие.

Дружеството оценява финансовите пасиви в тази категория по стойността на полученото възнаграждение, когато финансовият актив не е отписан и по амортизираната, или справедлива

стойност на правата и задълженията, спрямо това как се оценява финансовият актив с продължаващо участие, когато този подход е приложен.

### **3.18.3.5. Ангажименти за отпускане на кредити с лихвен процент под пазарния**

Дружеството оценява финансовите пасиви като ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния, когато те отговарят на условията за това – то да е поело ангажимент за такъв инструмент.

Последващо, ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния се оценяват по високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел 3.14.4. Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

### **3.18.3.6. Състав на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период включват:

- получени заеми, търговски и други задължения отчитани по амортизирана стойност.

### **3.18.4. Отписване, печалби и загуби**

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов.

Разликата между балансовата стойност на финансов пасив, който е бил уреден или прехвърлен на друго лице, и платеното възнаграждение, включително всякакви прехвърлени непарични активи или поети пасиви, се признава в печалбата или загубата.

## **3.19. Доходи на персонала**

Трудовите и осигурителни отношения със служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за съответните фондове и рискове.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове, както и в универсални и професионални пенсионни фондове.

Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

### **3.19.1. 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 е положен трудът за тях или са изпълнени условията за получаване, се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в съответния период, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно

осигуряване се признават също 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 и признаване на сумата на разходите по натрупващите се компенсирани 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.

### **3.19.2. Дългосрочни доходи**

Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в Дружеството може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват „планове с дефинирани доходи“. Определянето на размера на тези задължения се извършва на базата на актюерска оценка на сегашната им стойност към датата на финансовия отчет.

Към отчетната дата Дружеството няма нает персонал, извън Съвета на директорите.

### **3.20. Данъци от печалбата**

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

#### **3.20.1. Текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви**

Текущ данък е сумата на дължимите (възстановимите) данъци върху дохода във връзка с данъчната печалба (загуба) за периода.

Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Икономията от данъци, свързана с данъчна загуба, която може да бъде пренесена за покриване през следващи периоди, се признава като актив, с който ще се намалява текущия данък в следващите периоди.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба или се увеличава счетоводната загуба.

Текущите данъчни пасиви (активи) за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена (възстановена) на/от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи към датата на баланса.

За 2021 г. данъчната ставка е в размер 10%.

#### **3.20.2. Активи и пасиви по отсрочени данъци**

Активи по отсрочени данъци са сумите на възстановимите данъци върху дохода за бъдещи периоди по отношение на:

- приспадаемите временни разлики;

- преноса на нереализирани данъчни загуби;
- преноса на неизползвани данъчни кредити.

Временните разлики са разликите между балансовата сума на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Временните разлики биват:

- облагаеми временни разлики - временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които ще се увеличи облагаемата печалба (загуба) в бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена; или
- приспадаеми временни разлики - временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които да се намали данъчната печалба (загуба) за бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена.

Когато данъчната загуба се използва за възстановяване на текущ данък за предходен период, предприятието я признава като актив в момента на възникване, тъй като съществува вероятност да възникнат ползи и тези ползи могат да бъдат надеждно оценени.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики, които подлежат на приспадане до размера, за който е вероятно наличие на облагаема печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати. Актив по отсрочени данъци се признава за пренасяните напред неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се оползотворят неползваните данъчни загуби и кредити.

Към датата на всеки баланс предприятието преразглежда непризнатите активи по отсрочени данъци. Предприятието признава непризнатите в предходния период активи по отсрочени данъци до степента, до която се е появила вероятност да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволи оползотворяването на активите по отсрочени данъци.

Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци върху дохода за бъдещи периоди във връзка с облагаемите временни разлики.

Пасив по отсрочени данъци се признава за всички облагаеми временни разлики, освен в случаите, когато възниква в резултат на:

- положителна репутация, за която амортизацията не е призната за данъчни цели;
- първоначалното признаване на актива или пасива при сделка, която:
- не представлява бизнескомбинация;
- към момента на извършване на сделката не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба (загуба).

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчното законодателство), действащи към датата на баланса.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода освен до степента, до която възникват от:

- операция или събитие, което е признато през същия или различен отчетен период директно в капитала; или
- бизнескомбинация, представляваща придобиване.

### **3.21. Приходи и нетни доходи**

Дружеството разглежда и представя приходите, и реализираните нетни доходи, в пет направления, съответно, като: приходи – положителни разлики от оценка на инвестиции; доходи от освобождаване на инвестиции, нетно от разходите по сделката; приходи по договори с

клиенти, когато има операции, които могат да се идентифицират като такива; други доходи, възникнали от дейности, извън основната, нето от свързаните разходи; както и финансови приходи, възникнали във връзка с финансови инструменти, извън инвестициите, нето от разходите по сделките, когато това се изисква от приложимата счетоводна база.

### **3.21.1. Приходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/**

Дружеството отчита притежаваните участия в други предприятия по справедлива стойност през печалбата и загубата, включително и притежаваните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, когато това е уместно (виж т. 3.9, 3.10, 3.14). Доколкото тези оценки са съществени за финансовите отчети и за Дружеството като цяло, Ръководството е приело да отчита положителните разлики от оценките на тези финансови инструменти самостоятелно в отделна статия в състава на приходите на лицето на Отчета за всеобхватния доход.

### **3.21.2. Доходи от освобождаване на инвестиции в предприятия**

В резултат на инвестиционната дейност на Дружеството по придобиване и управление на участия в други предприятия, се очаква реализираните резултати в тази връзка да със съществено значение за финансовите отчети и за Дружеството като цяло. Поради това възникналите доходи се отчитат самостоятелно в отделна статия на лицето на Отчета за всеобхватния доход. Дружеството отчита като доходи от освобождаване на инвестиции положителната разлика, възникваща между полученото или подлежащото на получаване възнаграждение и балансовата /справедливата/ стойност към датата на последната оценка.

### **3.21.3. Приходи от договори с клиенти**

Дейността на дружеството към момента не е обект на специално законодателство и не подлежи на специфични регулации, извън общите нормативни изисквания, свързани с регистрацията за търговия на собствени ценни книжа, когато такива действия са планирани или предприети. Поради това, Дружеството е възможно да реализира приходи от продажба на услуги, свързани с дейността му като цяло. Такива сделки се отчитат като договори с клиенти по смисъла на МСФО.

Дружеството отчита договори с клиент, съответно, възнагражденията, като приходи от договори с клиенти само, ако: те са одобрени от страните, правата на страните по отношение на стоките и услугите, които се прехвърлят, както условията за плащане, са идентифицирани, договорът е с търговска същност и има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то очаква да има право.

Обичайната дейност на Дружеството е свързана със придобиване, управление и продажба на участия в дружества, съответно с дейности и услуги по консултации, администрация и управление в тази връзка.

Дружеството е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента, включително и особено за договорите за строителство определя цените, изложено е на кредитен риск и носи крайната отговорност.

#### **3.21.3.1. Идентифициране на договор**

Продажбите на стоки и услуги, се извършват отделно, като едни от тях не заменят, променят или адаптират други от тях. Дружеството прехвърля контрола и клиентите могат да се възползват от получените стоки и услуги, като ги използват, потребяват или продават. При някои рамкови договори за доставки – консултации, услуги по администрация и управление и други, е възможно стоките и услугите да се прехвърлят в серия и контролът се прехвърля с течение на времето, като клиентите едновременно получават и потребяват ползите от дейността на Дружеството.



**3.21.3.2. Идентифициране на задължение за изпълнение**

При продажбите, при които стоките и услугите се получават от клиентите и се използват, потребяват или продават от тях, се идентифицират отделни задължения за изпълнение, които са разграничими от други. Те се изпълняват към определен момент във времето, за което се признават приходи, в размер, в който Дружеството приема, че има право. При продажби на стоки и услуги по рамкови споразумения контролът върху тях се прехвърля с течение на времето, като те са част от едно или повече задължения за изпълнение, удовлетворявано с течение на времето. Дългосрочните договори се отчитат аналогично, съответно дружеството признава приходите, на които счита, че има право, по вече удовлетворените задължения с течение на времето.

**3.21.3.3. Цена на сделката – определяне и разпределяне**

Цената на сделката, при продажби на стоки и услуги, е сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, в замяна на тях. Стоките и услугите се продават отделно и/или в серия, съответно могат да формират отделно задължение за изпълнение или част от такова. Договорите могат да претърпят промени по отношение на цената и/или обхвата, съответно по отношение на задължението за изпълнение. Възнагражденията при продажби на стоки и услуги са договорени и обичайно не съдържат елементи на променливо възнаграждение.

**3.21.3.4. Признаване на приходи**

Приходите при продажбите на стоки и услуги се признават в съответствие с удовлетворяването на задълженията или в определен момент във времето, или с течение на времето. При задължения удовлетворявани с течение на времето, приходите се признават, само ако може да направи обоснова оценка на степента на напредъка към пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. Степента на напредъка към завършване се преразглежда към края на всеки отчетен период.

За измерване на напредъка при се ползват методите отчитащи продукцията, а при някои дългосрочни договори и методите отчитащи ресурсите, като това, съответно, са: преки оценки на прехвърлените стоки и услуги, въз основа на произведени и доставени единици, или вложено време; и бюджети на разходите, със съответните корекции за разходи, които не допринасят за напредъка по договора или са непропорционални на него. Дружеството счита, че ползваните методи са уместни, доколкото, съответно, то контролира стоките и услугите преди да ги прехвърли на клиентите, което осигурява надеждна информация и не изисква допълнителни ресурси, а по отношение на дългосрочните договори пести такива, като същевременно елиминира ограниченията за отразяване на кумулативни ефекти, които следва да се признаят, както и когато това е необходимо.

Когато дружеството не е в състояние да измери разумно напредъка към пълното му удовлетворяване, но очаква да възстанови направените разходи, както и когато те са непропорционални на напредъка, приходи се признават само до размера на разходите.

Когато дружеството има право на възнаграждение от клиент в размер, който съответства директно на стойността на извършената дейност за него към съответната дата, признава приходи в размера, за който има право да издаде фактура.

**3.21.3.5. Разходи по договорите с клиенти**

Дружеството признава дълготрайни активи за допълнителни разходи за постигане на договор с клиент, само ако съществува възможност да ги възстанови впоследствие. Такива разходи могат да бъдат комисионни, бонуси или други сходни услуги, които не биха били понесени, ако договорът не е сключен. Такива активи се отчитат в състава на дълготрайните активи, като се

представят отделно в пояснителните сведения към Финансовия отчет. Дружеството прилага практически целесъобразната мярка, предвидена в МСФО 15, и не признава актив от разходи за постигане на договор с клиент, ако очаквания срок за амортизация на актива, който в противен случай следва да се признае, е една година или по-кратък.

### **3.21.3.6. Салда по договорите с клиенти**

Дружеството признава и представя като вземане по договори с клиенти всяко безусловно право на възнаграждение. Когато клиентите по договори заплащат възнаграждение или Дружеството има право на такова, преди да бъдат прехвърлени стоките и услугите, сумите се представят като пасиви по договори. Когато Дружеството изпълнява задължението си и прехвърля стоки и услуги на клиенти, преди те да платят, сумите, извън безусловните вземания, се представят като активи по договори.

Обичайният момент на плащанията по договорите с клиенти, спрямо удовлетворяването на задълженията за изпълнение по тях, както и зависимостите в това отношение, може да се разграничават основно по дългосрочни договори. При дългосрочните договори, Дружеството удовлетворява задълженията за изпълнение в течение на времето, обичайно повече от един период, като признава приходи към края на всеки един, в съответствие със степента на напредъка по договора. При останалите продажби на стоки и услуги контролът върху тях се прехвърля веднага на клиента и/или те се потребяват от него при предоставяне им, с което са удовлетворени задълженията за изпълнение. В зависимост от това, обичайният срок за плащане на възнагражденията може да варира в рамките на 30 – 90 дни.

При различните договори с клиенти се уговарят различни условия на плащане, като обичайно те са ритмични и следват удовлетворяването на задълженията за изпълнение, поради което не би могло да се идентифицира значителен компонент на финансиране. По отношение на сумите, които клиентите заплащат значително преди или след прехвърлянето на стоките и услугите, Дружеството коригира обещания размер на заплащането за ефекта от наличието на значителен компонент на финансиране. Корекцията се извършва, когато има разлика между обещаното възнаграждение и продажната цена в брой по договора, при отчитане на преобладаващия лихвен процент и периода между плащането, и прехвърлянето, ако се очаква той да е над една година и ефектът е съществен за конкретния договор. Корекцията се признава като разходи за лихви в статия Финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход.

### **3.21.4. Други доходи**

В състава на другите доходи се признават нетните положителни резултати, както и брутни доходи, които са реализирани от други дейности, извън обичайната за Дружеството, и/или са инцидентни. В състава на другите доходи се отчитат приходите от оперативен лизинг, в съответствие със счетоводната политика и МСФО 16 – Лизинг, както и приходите от продажби на материали и дълготрайни активи, нетно от балансовата им стойност, при които приходите се признават, съгласно МСФО 15 в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно задължението за изпълнение бъде удовлетворено, а разходите, в съответствие с приложимите счетоводна политика и релевантни стандарти, в периода, когато е признат приходът. В състава на другите доходи, също така, се представят отписаните и недължими задължения, включващи финансови пасиви и други, които са прекратени или са изтекли, както и разлики и от отписвания, свързани с провизии, признати в съответствие с МСС 37, и излишъци на активи и материални запаси, и други.

### **3.21.5. Финансови приходи**

В състава на финансовите приходи се представят приходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има

съществени компоненти на финансиране, когато такива бъдат установени. В състава на финансовите приходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните положителни резултати от сделки с финансови инструменти, извън операциите с капиталови инструменти на дъщерни, асоциирани и други предприятия, оценявани по справедлива стойност (виж т. 3.21.1, 3.21.2), както и положителни курсови разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други приходи, свързани с финансови инструменти.

### **3.22. Разходи**

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за бъдещи периоди /Предплатените разходи/ се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. Разходите за бъдещи периоди основно представляват предплатени абонаменти, застраховки и други подобни, и се представят в статия Други активи и вземания в Отчета за финансовото състояние.

В състава на разходите се признават отрицателните разлики от оценка и нетните загуби от сделки, свързани с участия в дъщерни, асоциирани и други предприятия, отчитани по справедлива стойност.

#### **3.22.1. Разходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/**

Дружеството отчита притежаваните участия в други предприятия по справедлива стойност през печалбата и загубата, включително и притежаваните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, когато това е уместно (виж т. 3.9, 3.10, 3.14). Доколкото тези оценки са съществени за финансовите отчети и за Дружеството като цяло, Ръководството е приело да отчита отрицателните разлики от оценките на тези финансови инструменти самостоятелно в отделна статия в състава на разходите на лицето на Отчета за всеобхватния доход.

#### **3.22.2. Загуби от освобождаване на инвестиции в предприятия**

В резултат на инвестиционната дейност на Дружеството по придобиване и управление на участия в други предприятия, се очаква реализираните резултати в тази връзка да със съществено значение за финансовите отчети и за Дружеството като цяло. Поради това възникналите загуби се отчитат самостоятелно в отделна статия в състава на разходите на лицето на Отчета за всеобхватния доход. Дружеството отчита като загуби от освобождаване на инвестиции отрицателната разлика, възникваща между полученото или подлежащото на получаване възнаграждение и балансовата /справедливата/ стойност към датата на последната оценка.

#### **3.22.3. Разходи за дейността**

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в Отчета за всеобхватния доход, когато той не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане, съответно цената на сделката, както и когато това е разрешено.

#### **3.22.4. Финансови разходи**

В състава на финансовите разходи се представят разходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има съществени компоненти на финансиране. В състава на финансовите разходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните отрицателни резултати от сделки с финансови инструменти и инвестиции, извън операциите с капиталови инструменти на дъщерни, асоциирани и други предприятия, оценявани по справедлива стойност (виж т. 3.22.1, 3.22.2), както и отрицателните курсови разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други разходи, свързани с финансови инструменти, включително платени банкови такси и комисионни.

#### **3.23. Провизии**

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават във връзка с правни и конструктивни задължения, възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37. Правните и конструктивните задължения, възникват в резултат, съответно на договор или нормативни разпоредби, или установена тенденция, приета политика или твърдения в дружеството, които създават очаквания в трети страни.

Провизии се признават в случай, че дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава. В състава на настоящите задължения се разглеждат и задължения по обременяващи договори по силата, на които разходите, направени за покриване на задълженията, превишават очакваните икономически ползи, произтичащи от договора.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка.

#### **Условни ангажменти**

За условен пасив се приема възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на предприятието; или настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, или сумата на задължението не може да бъде определена достатъчно надеждно

За условен актив се приема актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието. Условните ангажименти не се признават, а се оповестяват както е уместно.

### 3.24. Лизинг

Дружеството преценява в началото на всеки договор, дали представлява лизинг или съдържа елементи на лизинг, в зависимост от това дали с него срещу възнаграждение се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив или група активи за определен период от време, като преразглежда тази оценка в случай, че има промяна в договора.

Дружеството определя срока на лизинга, като взема предвид неотменимия срок по договора, както и периодите, по отношение на които съществуват опции за удължаване или прекратяване, когато е достатъчно сигурно, че ще бъдат упражнени, ведно с всички стимули в тази връзка. Срокът на лизинга, съответно сигурността относно упражняването на опциите, се преразглеждат, когато настъпят съществени събития, които могат да повлияят върху решенията за това.

#### 3.24.1. Дружеството като лизингополучател

Дружеството използва чужди активи по договори, които съдържат лизинг, съгласно условията в МСФО 16. Активите с право на ползване могат да включват основно транспортни средства и недвижими имоти. Договори може да се сключват с несвързани лица – лизингодатели и лизингодатели-производители или търговци, както и със свързани лица – в групата и извън нея.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цена на придобиване на началната дата на лизинга, която включва: първоначалната оценка на пасива по лизинга; извършени плащания преди това; първоначални преки разходи; както и разходи по демонтаж и преместване, ако се предвиждат такива.

Първоначалната оценка на пасива по лизинга се извършва на началната дата и отразява настоящата стойност на неизплатените лизингови вноски, които включват: фиксирани плащания по договора; променливи плащания, зависещи от индекси; гаранции по остатъчна стойност; опции за закупуване; санкции за прекратяване.

Последващата оценка на активите с право на ползване се извършва по цена на придобиване, намалена всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, аналогично на собствените активи (т. 3.7), и коригирана с всички преоценки на пасива по лизинга.

След началната дата пасивът по лизинга се преоценява, за да се отразят измененията в лизинговия договор, в резултат на промяна в обхвата и/или срока, и/или промените в лизинговите плащания, включително промени в индекси, проценти или пазарни нива, като, съответно, се коригират стойностите на активите с право на ползване. Възникналите разлики, когато балансовата стойност на активите с право на ползване е нула, както и разходите за лихви по пасива на лизинга и променливите плащания, които не са включени в оценката му, се признават в печалбата или загубата за периода, който касаят. Когато увеличението на обхвата по лизинга е съизмеримо с увеличението на цената по договора, промяната се отчита като отделен договор.

Дружеството представя активите с права на ползване в състава на собствените активи на лицето на отчета за финансовото състояние и представя допълнителна подробна информация в това отношение в пояснителните приложения към финансовите отчети. Недвижими имоти с право на ползване, които са преотдадени, се представят в състава на инвестиционните имоти.

Дружеството прилага изключенията, предвидени в МСФО 16, по отношение на краткосрочните лизингови договори и лизингите на активи с ниска стойност, и признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на договора. Краткосрочните лизингови договори включват ползването на транспортни средства, машини и оборудване, които се наемат за конкретни дейности при изпълнението на определен договор или част от него, чиито планиран срок е до една година. Лизингите на активи с ниска стойност включват договори за ползване на офис обзавеждане и консумативи и компютърна техника. Разходите по такива договори се представя в състава на разходите за външни услуги в отчета за доходите, като в пояснителните приложения се оповестява подробна информация по видовете основни активи.

### 3.25. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, на ниво предприятие, в своите отделни /самостоятелни/ финансови отчети. Дружеството не изготвя консолидирани финансови отчети (виж т. 3.5). Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативните решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността и разпределението на ресурсите на дружеството. Финансовата сегментна информация в публичните отчети се оповестява на основа, идентична на използваната за вътрешни цели, което позволява на инвеститорите да видят дружеството от позицията на ръководството.

Оперативните сегменти на Дружеството, съответно Групата, вкл. Агригейт Медия ООД, текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която обслужва различни пазари и тип клиенти, и респ. е носител на различни бизнес ползи и рискове – според типа на услугите. Същите включват са седем типа инвестиции в зависимост от същността им и способността да генерират парични потоци:

- ✓ Медии и проекти за специализиран маркетинг – Сегмент „**Classified Media**“;
- ✓ Платформи за електронна търговия на стоки и услуги – Сегмент „**eCommerce**“;
- ✓ Фондове за инвестиции – Сегмент „**Venture Capital**“;
- ✓ Проекти в областта на „Интернет на нещата“ – Сегмент „**Internet of Things**“;
- ✓ Проекти и платформи, свързани с „Бъдещето на храната“ – Сегмент „**Future of Food**“;
- ✓ Проекти и платформи, свързани с грижа за здравето – Сегмент „**Healthcare**“;
- ✓ Платформи за електронно юридическо обслужване – Сегмент „**Legal Tech**“;

Информацията по сегменти се представя в отделните финансови отчети на Дружеството.

### 3.26. 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, като такива са инвестициите в капиталови инструменти на дъщерни, асоциирани и други предприятия, класифицирани като „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден 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, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи презумпцията е най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив от пазарните участници. Прилагат се различни оценъчни техники, които са подходящи спрямо спецификата на съответните условия и обекти, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като стремежът е да се използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация, съответно да се минимизира използването на ненаблюдаема информация.

Дружеството допуска използването на трите приети подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често използваните са: пазарният, чрез метода на пазарните аналози; и приходният, чрез метода на дисконтираните парични потоци.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по този начин, се категоризира в следната йерархия на три нива:

Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

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

Ниво 3 – Прилагат се оценъчни техники, при които най-ниското ниво използвани входящи данни в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 2.

За тези обекти, които се оценяват периодично по справедлива стойност, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер между нивата в йерархията на справедливата стойност за даден актив или пасив, в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

### **3.27. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност**

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои предположения и приблизителни счетоводни оценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

#### **3.27.1. Оценка и обезценка на инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия, отчитани по справедлива стойност**

Дружеството класифицира притежаваните дъщерни и асоциирани предприятия и малцинствени дялове като „финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, съгласно МСФО 9, съответно ги отчита последващо по справедлива стойност.

Към отчетната дата Дружеството притежава участие в публично дружество, за чиято оценка хипотезите се разглеждат от Ниво 1, предвид наличието на активен пазар за капиталовите му инструменти, като не са правени промени в категоризацията в и спрямо предходни периоди.

Към края на периода Дружеството притежава участия в асоциирано предприятие, както и в други компании, чиито капитал е увеличен през текущия и предходния период, чрез привличане на нови акционери, записали акции на предложена цена, която е определена на база вътрешна оценка на компанията. Доколкото операциите са изпълнени между независими страни,

Ръководството използва извършените сделки и параметрите по тях при оценката по справедлива стойност на притежаваните дялове в дружествата, като за текущия и предходния период приема хипотезите за наблюдаеми и извършени на неактивен пазар, съответно от Ниво 2. Когато през текущия период липсват сделки с капитала на компаниите, предмет на инвестициите, както и когато е изминал значителен период от време, от предишни сделки, хипотезите се категоризират от Ниво 3 в йерархията на справедливите стойности, като не са правени промени в категоризацията в и спрямо предходни периоди.

Към отчетната дата Дружеството притежава участие в дъщерно предприятие, оценявано по справедлива стойност, както и малцинствен дял в друго, за чиято оценка се прилага приходният подход, чрез метода на дисконтираните парични потоци, съответно, хипотезите при оценката се разглеждат от Ниво 3, като не са правени промени в категоризацията в и спрямо предходни периоди.

За наличието на обезценка на „финансови активи оценявани по справедлива стойност, през печалбата или загубата“ Ръководството е приело, че следва да са налице обективни доказателства за това, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива, на база на един или няколко от следните критерии: значително финансово затруднение на емитента или длъжника, неизпълнение на договор, отпадане на активен пазар за инструмента, драстичен спад в очакваните бъдещи парични потоци, промяна в икономическите условия.

Към 30.06.2021 г. на база извършения преглед, Ръководството счита, че не са налице индикатори или обстоятелства налагащи обезценка на наличните инвестиции.

### **3.27.2. Обезценка на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност**

Към края на всеки отчетен период ръководството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция.

Към края на периода Дружеството притежава: финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, включващи търговски вземания и предоставени заеми и договори за финансова гаранция.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания са приложени опростеният подход, съгласно МСФО 9, и матрица на провизиите. Вземанията са разгледани на колективна база, спрямо вероятността за неизпълнение и потенциалните загуби в резултат на това, изчислени въз основа на историческите данни на Дружеството за 3-5 годишен период, като за вземания, за които има достатъчно информация, са взети предвид обективни външни фактори и начислена кредитна обезценка.

Предоставените заеми и договорите за финансова гаранция са разгледани на индивидуална база по отношение на очаквани кредитни загуби. За определянето на кредитния риск Дружеството ползва вътрешна методология за кредитен рейтинг, която в контекста на определението за „нисък кредитен рейтинг“ е основана и съвместима с утвърдена световна дефиниция в това отношение, а за определянето на потенциалните загуби са ползвани публикувани данни, коригирани спрямо обстоятелствата, като за вземания, за които е налице достатъчно информация е призната кредитна обезценка.



#### 4. ПРИХОДИ

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	898	-
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	2 868	2 105
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3	107	15
<b>Общо</b>	<b>3 873</b>	<b>2 120</b>

#### 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за одиторски и счетоводни услуги	2	2
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

#### 6. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Разходите за възнаграждения включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	15	-
<b>Общо</b>	<b>15</b>	<b>-</b>

#### 7. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за дарения	29	-
<b>Общо</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

#### 8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ, НЕТО

Финансовите приходи и разходи включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови приходи:		
Приходи от дивиденди	14	-
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>14</b>	<b>1</b>
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по получени заеми	12	21
Разходи от валутни курсови разлики	-	3
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>12</b>	<b>24</b>
<b>Общо, нето</b>	<b>2</b>	<b>(23)</b>

## ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

#### 9. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Финансовите активи по справедлива стойност включват:

	30.6.2021	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	дял %	(хил. лв.)	дял %	(хил. лв.)	дял %	(хил. лв.)
Агригейт Медия ООД	65,00%	1 779	65,00%	1 675	65,00%	1 675
Кънвиниънс АД	18,96%	6 604	19,51%	3 845	19,90%	1 751
Endeavor Catalyst II, LP	0,31%	694	0,31%	664	0,31%	557
Лексо АД	7,00%	24	7,00%	21	7,00%	7
Илевън Инвестмънтс КДА	1,68%	431	1,69%	308	1,63%	163
Биодит АД	9,56%	2 219	10,30%	1 321	-	-
Ейт Инвестмънт АД	12,86%	883	9,35%	585	-	-
<b>Общо</b>		<b>12 634</b>		<b>8 419</b>		<b>4 153</b>

Дружеството притежава инвестиции в дъщерно дружество – Агригейт Медия ООД и в асоциирано дружество – Кънвиниънс АД, за които е приело политика да отчита притежаваните участия по справедлива стойност, в съответствие с МСФО 9 (виж т. 3.9, 3.10). Останалите участия се разглеждат като малцинствени дялове, предвид липсата на контрол върху дейността на предприятията, в които е инвестирано.

#### Оценки по справедлива стойност

Направената преоценка на финансовите активи до справедлива стойност е периодична, поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСФО 9, към датата на всеки финансов отчет. Оценката по справедливата стойност е извършена от Ръководството.

#### Йерархия на справедливите стойности

Оценките по справедлива стойност на притежаваните „финансови активи, оценявани по ССПЗ“ към 30.06.2021 г. са определени от Ниво 1, Ниво 2 и Ниво 3 (31.12.2020 г.: Ниво 1, Ниво 2, Ниво 3).

#### Йерархия на справедливите стойности към 30.06.2021 г.

Ниво 1: Биодит АД – котиран пазарни данни;

Ниво 2: Кънвиниънс АД, Endeavor Catalyst II, LP, Илевън Инвестмънтс КДА, Ейт Инвестмънт АД. Компаниите, предмет на инвестициите, провеждат процедури по набиране на капитал, по вътрешни оценки, при които участват несвързани лица. На тази база, Ръководството използва извършените сделки и параметрите по тях при оценката по справедлива стойност на притежаваните дялове в дружествата (виж т. 3.27.1). През текущия период са проведени процедури по набиране на капитал при всички компании, в които Дружеството участва, като при Endeavor Catalyst II, LP и Илевън Инвестмънтс КДА (Инвестиционни фондове, чрез които Дружеството притежава косвено участия) са извършени придобивания и продажби на инвестиции, чрез които е оценена нетната справедлива стойност на дела на Дружеството. Предвид това, през периода не са извършвани промени в състава на хипотезите от Ниво 2, спрямо предходния период.

Ниво 3: Агригейт Медия ООД, Лексо АД – основно ненаблюдаеми данни, използвани модели на дисконтирани парични потоци. През текущия период не са извършвани промени в състава на хипотезите от Ниво 3.

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД**
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

<b>Равнение на справедливата стойност 2021 година</b>	<b>Ниво 1 (хил. лв.)</b>	<b>Ниво 2 (хил. лв.)</b>	<b>Ниво 3 (хил. лв.)</b>	<b>Общо (хил. лв.)</b>
Начално салдо на 1 януари	1 321	5 402	1 696	8 419
Придобити инвестиции през периода	-	342	-	342
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	898	2 868	107	3 873
<b>Крайно салдо на 30 юни 2021 г.</b>	<b>2 219</b>	<b>8 612</b>	<b>1 803</b>	<b>12 634</b>

<b>Равнение на справедливата стойност 2020 година</b>	<b>Ниво 1 (хил. лв.)</b>	<b>Ниво 2 (хил. лв.)</b>	<b>Ниво 3 (хил. лв.)</b>	<b>Общо (хил. лв.)</b>
Начално салдо на 1 януари	-	2 471	1 682	4 153
Придобити инвестиции през годината	237	693	-	930
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в текущата печалба или загуба	1 084	2 238	14	3 336
<b>Крайно салдо на 31 декември</b>	<b>1 321</b>	<b>5 402</b>	<b>1 696</b>	<b>8 419</b>

<b>Равнение на справедливата стойност 2019 година</b>	<b>Ниво 1 (хил. лв.)</b>	<b>Ниво 2 (хил. лв.)</b>	<b>Ниво 3 (хил. лв.)</b>	<b>Общо (хил. лв.)</b>
Начално салдо на 1 януари	-	514	40	554
Придобити инвестиции през годината	-	1 200	382	1 582
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в текущата печалба или загуба	-	757	1 260	2 017
<b>Крайно салдо на 31 декември</b>	<b>-</b>	<b>2 471</b>	<b>1 682</b>	<b>4 153</b>

През периодите не е извършвано преминаване от Ниво 3 към Ниво 2 или обратно. Дружеството приема, че е налице такова прехвърляне, когато за определен вид актив или сходни активи текущо са ограничени, или разширени, наличните входящи наблюдаеми данни, което съответно налага използването или отхвърлянето на ненаблюдаема информация.

**Методи за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни**

По-долу представени методите за оценяване, използвани при определянето на справедливата на финансовите активи за 2021 г., както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

<b>Групи активи Ниво 2</b>	<b>Подходи и методи за оценка</b>	<b>Значими ненаблюдаеми данни</b>
Кънвиниънс АД	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 425,74 лв./брой, при оценка на дружеството 34,8 млн. лв.
Endeavor Catalyst II, LP	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 129,2 млн. \$ и нетни активи 134,2 млн. \$

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

Илевън Инвестмънтс КДА	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 23,9 млн. лв. и нетни активи 25,7 млн. лв.
Ейт Инвестмънт АД	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 123,63 лв./брой, при оценка на дружеството 6,9 млн. лв.
<b>Групи активи Ниво 3</b>	<b>Подходи и методи за оценка</b>	<b>Значими ненаблюдаеми данни</b>
Агригейт Медия ООД	<b>Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци</b> – 70% <b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – 30% – пазарни цени на активите	Оценка на дружеството 2,8 млн. лв., при 10,1% DF и 2,25% ръст след 5-та година Оценка 2,2 млн. лв., при сравнение цена/показатели от аналогични сделки
Лексо АД	<b>Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци</b> – 100%	Оценка на дружеството 0,34 млн. лв., при 20% DF и 2,00% ръст след 5-та година

По-долу представени методите за оценяване, използвани при определянето на справедливата на финансовите активи за 2020 г., както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

<b>Групи активи Ниво 2</b>	<b>Подходи и методи за оценка</b>	<b>Значими ненаблюдаеми данни</b>
Кънвиниънс АД	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 247,88 лв./брой, при оценка на дружеството 19,7 млн. лв.
Endeavor Catalyst II, LP	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 127,5 млн. \$ и нетни активи 132,5 млн. \$
Илевън Инвестмънтс КДА	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 14,2 млн. лв. и нетни активи 18,3 млн. лв.
Ейт Инвестмънт АД	<b>Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения</b> – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 123,19 лв./брой, при оценка на дружеството 6,3 млн. лв.
<b>Групи активи Ниво 3</b>	<b>Подходи и методи за оценка</b>	<b>Значими ненаблюдаеми данни</b>
Агригейт Медия ООД	<b>Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци</b>	Оценка на дружеството 2,5 млн. лв., при 8,6% DF и 3% ръст след 5-та година
Лексо АД	<b>Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци</b> – 100%	Оценка на дружеството 0,30 млн. лв., при 20% DF и 2,00% ръст след 5-та година

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД**
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

По-долу представени методите за оценяване, използвани при определянето на справедливата на финансовите активи за 2019 г., както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

<b>Групи активи Ниво 2</b>	<b>Подходи и методи за оценка</b>	<b>Значими ненаблюдаеми данни</b>
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 116,48 лв./брой, при оценка на дружеството 8,8 млн. лв.
Endeavor Catalyst II, LP	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 97,5 млн. \$ и нетни активи 104,5 млн. \$
Илевън Инвестмънтс КДА	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 9,7 млн. лв. и нетни активи 9,9 млн. лв.
<b>Групи активи Ниво 3</b>	<b>Подходи и методи за оценка</b>	<b>Значими ненаблюдаеми данни</b>
Агригейт Медия ООД	Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци	Оценка на дружеството 2,5 млн. лв., при 8,6% DF и 3% ръст след 5-та година
Лексо АД	Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци – 100%	Оценка на дружеството 0,10 млн. лв., при 20% DF и 2,00% ръст след 5-та година

**10. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ**

	<b>Машини и оборудване и компютърна техника</b>	<b>Общо</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
<b>Отчетна стойност</b>		
Към 01.01.2021 г.	-	-
Придобити	3	3
Изписани	-	-
Към 30.6.2021 г.	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Амортизация</b>		
Към 01.01.2021 г.	-	-
Начислена амортизация	(1)	(1)
Изписана амортизация	-	-
Към 30.6.2021 г.	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Балансова стойност</b>		
Към 01.01.2021 г.	-	-
Към 30.6.2021 г.	<b>2</b>	<b>2</b>

### 11. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ И ВЗЕМАНИЯ

Другите нетекущи активи включват:

	<b>30.6.2021</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2019</b> <i>(хил. лв.)</i>
Плащания за придобиване на финансови активи	110	-	-
<b>Общо</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Дружеството е сключило предварителен договор за придобиване на участие в предприятие, чието изпълнение е планирано за 2023 г., като за този период са предвидени авансови плащания.

### 12. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ И ВЗЕМАНИЯ

Другите текущи вземания и активи включват:

	<b>30.6.2021</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2019</b> <i>(хил. лв.)</i>
Плащания за придобиване на финансови активи	294	49	-
<b>Общо</b>	<b>294</b>	<b>49</b>	<b>-</b>

Платените суми за придобиване на финансови активи са по операции, които се очаква да приключат до края на периода, съответно, Дружеството да придобие участия в нови компании, или да увеличи дела във вече съществуващи инвестиции.

### 13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства и еквиваленти включват:

	<b>30.6.2021</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2019</b> <i>(хил. лв.)</i>
Парични средства в брой	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
- в лева	3	3	-
Парични средства в банкови сметки	<b>11</b>	<b>19</b>	<b>17</b>
- в лева	-	-	17
- във валута	11	19	-
<b>Общо</b>	<b>14</b>	<b>22</b>	<b>17</b>

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**  
за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

**14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Издадени и напълно платени обикновени акции:

	акции брой	Основен капитал (хил. лв.)	Премиен резерв (хил. лв.)
Салдо на 1 януари 2020 година	123 075	123	837
Движение за годината			
емисия	24 458	24	1 565
Салдо на 31 декември 2020 година	<b>147 533</b>	<b>147</b>	<b>2 402</b>
Салдо на 30 юни 2021 година	<b>147 533</b>	<b>147</b>	<b>2 402</b>

**15. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ**

Текущите финансови пасиви включват:

	30.6.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)	31.12.2019 (хил. лв.)
Задължения по получени заеми - главници	-	-	685
Задължения по получени заеми - лихви	-	-	55
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>740</b>

Към 31.12.2019 г. Дружеството има задължения по договори за заем с несвързани лица с лихвен процент в размер на 6,5% и падеж 31.12.2020 г. Заемите са изцяло погасени през 2020 г.

**16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ СВЪРЗАНИ С ПЕРСОНАЛА**

Задълженията, свързани с персонала включват:

	30.6.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)	31.12.2019 (хил. лв.)
Възнаграждения по договори за управление	23	7	-
<b>Общо</b>	<b>23</b>	<b>7</b>	<b>-</b>

**17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ПАСИВИ**

Другите текущи пасиви включват:

	30.6.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)	31.12.2019 (хил. лв.)
Възнаграждение под условие за участие	118	118	-
Задължения по записани дялови вноски	-	-	95
<b>Общо</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>95</b>

Дружеството е придобило малцинствен дял в предприятие, като част от задължението в размер на 118 хил. лв. е под условие до края на месец ноември 2021 г. Ръководството очаква, че възнаграждението ще бъде платено през периода, в съответния срок.

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

**18. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Свързаните лица, с които Дружеството е имало взаимоотношения са:

- Агригейт Медия ООД – дъщерно предприятие;
- Кънвиниънс АД – асоциирано предприятие;
- Цитадела ЕООН<sup>о</sup> - под общ контрол с Дружеството

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината, извън заемите, са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Текущите вземанията от свързани лица включват:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Вземания по лихви	8	8	8
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

Към 30.6.2021 г. вземанията от свързани лица включват:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Кънвиниънс АД	8	8	8
лихви	8	8	8
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

Текущите задължения към свързани лица включват:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Задължения по заеми - главници и лихви	1 021	372	242
Авансово разпределени дивиденди	111	39	104
<b>Общо</b>	<b>1 132</b>	<b>411</b>	<b>346</b>

Към 30.6.2021 г. задълженията към свързани лица включват:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	1 011	362	-
заем и лихви	1 011	362	-
Дъщерни предприятия	111	39	104
авансов дивидент	111	39	104
Акционери	10	10	242
заем и лихви	10	10	242
<b>Общо</b>	<b>1 132</b>	<b>411</b>	<b>346</b>

Получените заеми от предприятия под общ контрол са с договорен размер 440 хил. лв. и 500 хил. евро, лихвен процент в размер, съответно 4,5% и 2,3%, и падеж 08.11.2023 г. Салдата по главници и лихви към 30.06.2021 г. и 31.12.2020 г., съответно, са 995 хил. лв. и 16 хил. лв., и 358 хил. лв. и 4 хил. лв.

Получените заеми от акционери са с договорен размер 236 хил. лв., лихва 3% и падеж 31.12.2020 г. Заемите към единият акционер са изцяло погасени през 2020 г., а остатъкът от задълженията към друг от акционерите включва 10 хил. лв. главници с предоговорен падеж до 31.12.2021 г.



**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

През 2021 г. дружеството е получило доставки от свързани лица както следва:

		<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви	12	3
<b>Общо</b>		<b>12</b>	<b>3</b>

Дружеството е начислило възнаграждения на ключов управленски състав както следва:

		<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Съвет на директорите		15	-
<b>Общо</b>		<b>15</b>	<b>-</b>

**19. ДАНЪЦИ**

	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
<b>Счетоводна печалба/загуба преди данъци</b>	<b>3 828</b>	<b>2 095</b>
Увеличение		
Намаление		
<b>Финансов резултат след данъчно преобразуване</b>	<b>3 828</b>	<b>2 095</b>
<b>Данък печалба</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>(182)</b>	<b>(212)</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Общо разход по текущи и отсрочени данъци</b>	<b>(182)</b>	<b>(212)</b>
<b>Печалба/Загуба след данъци</b>	<b>3 646</b>	<b>1 883</b>

Отсрочените данъци включват:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Преценка на финансови активи	739	550	216
Слаба капитализация	(1)	(1)	(1)
Загуба	(16)	(10)	(5)
Неизплатени доходи на физически лица	(2)	(1)	(1)
<b>Данъчни пасиви</b>	<b>720</b>	<b>538</b>	<b>209</b>

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

Изменението на отсрочените данъци е както следва:

	2021		2020	
	Временна разлика (хил. лв.)	Данък (хил. лв.)	Временна разлика (хил. лв.)	Данък (хил. лв.)
<b>Салдо към 01.01.</b>		<b>538</b>		<b>209</b>
Описание на обектите:				
Преоценка на финансови активи	1 891	189	3 336	334
Загуба	59	(6)	44	(5)
Доходи на физически лица, обратно проявление	15	(1)	8	(1)
<b>Общо:</b>		<b>182</b>		<b>328</b>
Описание на обектите:				
Неизплатени доходи на физически лица	-	-	5	1
<b>Общо:</b>		<b>-</b>		<b>1</b>
<b>Салдо към края на периода</b>		<b>720</b>		<b>538</b>

**20. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

Дружеството е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им.

Няма съществени промени при излагането на дружеството на рискове от финансови инструменти, нейните цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди, освен ако не е упоменато нещо друго в тази бележка.

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Справедлива стойност или лихвен риск от паричните потоци
- Валутен риск
- Друг пазарен ценови риск
- Ликвиден риск

**Основни финансови инструменти**

Основните финансови инструменти, използвани от дружеството, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:

- Финансови активи и пасиви
- Предоставени заеми
- Търговски и други вземания
- Парични средства и парични еквиваленти
- Търговски и други задължения, задължения по лизингови договори

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

Структурата на финансовите инструменти към 30.06.2021 г. е както следва:

Финансови активи:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	12 634	8 419
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	14	22
<b>Общо</b>	<b>12 656</b>	<b>8 449</b>

Финансови пасиви:

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	1 021	372
Задължения по лизинг	-	-
Търговски и други задължения	2	3
<b>Общо</b>	<b>1 023</b>	<b>375</b>

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на дружеството за управление на риска и, докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и опериране на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на дружеството. Ръководството периодично прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

**Кредитен риск**

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на дружеството. С цел управление на кредитния риск, дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на клиентите.

Търговските и другите вземания на дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

	<b>30.6.2021</b>		<b>31.12.2020</b>	
	<i>(хил. лв.)</i>		<i>(хил. лв.)</i>	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Финансови активи	12 634	12 634	8 419	8 419
Търговски и други вземания	8	8	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	14	14	22	22
<b>Общо</b>	<b>12 656</b>	<b>12 656</b>	<b>8 449</b>	<b>8 449</b>

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

**Пазарен риск**

Пазарният риск възниква от лихвоносни, търгуеми и инструменти в чуждестранна валута. Това е риска, където справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще се колебаят поради промени в лихвените проценти (лихвен риск), валутни курсове (валутен риск) или други пазарни фактори (друг ценови риск).

**Лихвен риск**

Дружеството няма съществени лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми към края на периода, които са с фиксиран лихвен процент. Не се очаква приходите и разходите, свързани с лихви да са зависими в голяма степен от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружеството е изложено на лихвен риск както следва:

	<b>Безлихвени</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>С плаващ лихвен %</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>С фиксиран лихвен %</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>Общо</b> <i>(хил. лв.)</i>
<b>30.6.2021</b>				
Финансови активи	12 634	-	-	<b>12 634</b>
Търговски и други вземания	8	-	-	<b>8</b>
Парични средства и еквиваленти	3	11	-	<b>14</b>
	<b>12 645</b>	<b>11</b>	-	<b>12 656</b>
Финансови пасиви	-	-	1 021	<b>1 021</b>
Търговски и други задължения	2	-	-	<b>2</b>
	<b>2</b>	-	<b>1 021</b>	<b>1 023</b>
	<b>Безлихвени</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>С плаващ лихвен %</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>С фиксиран лихвен %</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>Общо</b> <i>(хил. лв.)</i>
<b>31.12.2020</b>				
Финансови активи	8 419	-	-	<b>8 419</b>
Търговски и други вземания	8	-	-	<b>8</b>
Парични средства и еквиваленти	3	19	-	<b>22</b>
	<b>8 430</b>	<b>19</b>	-	<b>8 449</b>
Финансови пасиви	-	-	372	<b>372</b>
Търговски и други задължения	3	-	-	<b>3</b>
	<b>3</b>	-	<b>372</b>	<b>375</b>

**Валутен риск**

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български лева, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към края на периода. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

<b>30.6.2021</b>	<b>BGN</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>EUR</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>USD</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>Общо</b> <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	11 939	-	695	<b>12 634</b>
Търговски и други вземания	8	-	-	<b>8</b>
Парични средства и еквиваленти	14	-	-	<b>14</b>
<b>Общо</b>	<b>11 961</b>	<b>-</b>	<b>695</b>	<b>12 656</b>
Финансови пасиви	364	657	-	<b>1 021</b>
Търговски и други задължения	2	-	-	<b>2</b>
<b>Общо</b>	<b>366</b>	<b>657</b>	<b>-</b>	<b>1 023</b>
<b>31.12.2020</b>	<b>BGN</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>EUR</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>USD</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>Общо</b> <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	7 755	-	664	<b>8 419</b>
Търговски и други вземания	8	-	-	<b>8</b>
Парични средства и еквиваленти	22	-	-	<b>22</b>
<b>Общо</b>	<b>7 785</b>	<b>-</b>	<b>664</b>	<b>8 449</b>
Финансови пасиви	251	121	-	<b>372</b>
Търговски и други задължения	3	-	-	<b>3</b>
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>375</b>

Чувствителността към промени на валутния курс на долара към края на периода е както следва:

	<b>30.6.2021</b> <i>(хил. лв.)</i>	<b>31.12.2020</b> <i>(хил. лв.)</i>
Ефект при промяна в курса на USD		
Ефект при увеличение с 10%	70	66
Ефект при намаление с 10%	(70)	(66)

**Справедливи стойности**

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансов инструмент чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За такива дружеството приема БФБ, големите търговски банки, както и сключените директни сделки между страни, участници на местния и на американския пазар, по отношение на притежаваните малцинствени дялове.

В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения и банковите депозити, се очаква те да се реализират, чрез тяхното цялостно погасяване. Затова те се представят по тяхната амортизирана стойност. Колкото до участията, представляващи финансови активи, те оценени по справедлива стойност, на база сключени сделки с независими страни.

**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

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

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на дружеството към края на периода, групирани по остатъчен срок до падежа.

	на виждане	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Без матуритет	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>30.6.2021</b>						
Финансови активи	12 634	-	-	-	-	<b>12 634</b>
Търговски и други вземания	-	8	-	-	-	<b>8</b>
Парични средства и еквиваленти	14	-	-	-	-	<b>14</b>
<b>Общо</b>	<b>12 648</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 656</b>
Финансови пасиви	-	-	-	1 021	-	<b>1 021</b>
Търговски и други задължения	-	2	-	-	-	<b>2</b>
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1 021</b>	<b>-</b>	<b>1 023</b>
	на виждане	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Без матуритет	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>31.12.2020</b>						
Финансови активи	8 419	-	-	-	-	<b>8 419</b>
Търговски и други вземания	-	8	-	-	-	<b>8</b>
Парични средства и еквиваленти	22	-	-	-	-	<b>22</b>
<b>Общо</b>	<b>8 441</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 449</b>
<b>31.12.2020</b>						
Финансови пасиви	-	-	372	-	-	<b>372</b>
Търговски и други задължения	-	3	-	-	-	<b>3</b>
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>375</b>

### Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на дейността, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

	30.6.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви, търговски и други задължения и лизинг	123	3
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	14	22
Нетен дълг	109	(19)
Собствен капитал	10 869	7 421
<b>Капитал и нетен дълг</b>	<b>10 978</b>	<b>7 402</b>
<b>Съотношение на задлъжнялост</b>	<b>0,01</b>	<b>(0,00)</b>

### 21. ДОГОВОРИ ЗА ЛИЗИНГ

Дружеството няма договори за краткосрочен лизинг или за лизинг на активи с ниска стойност към края на периода.

### 22. ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

Дружеството идентифицира следните сегмента, в съответствие с установените критерии за признаване, разделяне и обединяване на данни (виж т. 3.25):

- ✓ Медии и проекти за специализиран маркетинг – Сегмент „**Classified Media**“;
- ✓ Платформи за електронна търговия на стоки и услуги – Сегмент „**eCommerce**“;
- ✓ Фондове за инвестиции – Сегмент „**Venture Capital**“;
- ✓ Проекти в областта на „Интернет на нещата“ – Сегмент „**Internet of Things**“;
- ✓ Проекти и платформи, свързани с „Бъдещето на храната“ – Сегмент „**Future of Food**“;
- ✓ Проекти и платформи, свързани с грижа за здравето – Сегмент „**Healthcare**“;
- ✓ Платформи за електронно юридическо обслужване – Сегмент „**Legal Tech**“.

Сегмента информация се представя в отделните /самостоятелните/ финансови отчети на Дружеството. Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се представят по справедлива стойност, поради което Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет (виж т. 3.5, 3.9, 3.10, 3.25)

## ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

Приходите, разходите, активите и пасивите към 30.06.2021 г на оперативните сегменти на ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД са представени в таблицата по-долу:

Оперативни сегменти Отчет за всеобхватния доход към 30 юни 2021 г.	Classified Media	eCommerce	Venture Capital	Internet of Things	Future of Food	Healthcare	Legal Tech	ниво дружество	общо
Приходи от оценка на инвестиции	104	2 759	104	898	-	5	3	-	3 873
Всичко приходи	104	2 759	104	898	-	5	3	-	3 873
Разходи за външни услуги	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Разходи за възнаграждения	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
Разходи за амортизации	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Други разходи за дейността	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Всичко разходи	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Резултат от оперативна дейност	104	2 759	104	898	-	5	3	(47)	3 826
Финансови приходи/разходи, нетно	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Резултат за периода преди данъци	104	2 759	104	898	-	5	3	(45)	3 828
Разходи за данъци, нетно	(10)	(276)	(10)	108	-	(1)	-	7	(182)
<b>Нетен резултат за периода</b>	<b>94</b>	<b>2 483</b>	<b>94</b>	<b>1 006</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>(38)</b>	<b>3 646</b>
<b>Общ всеобхватен доход</b>	<b>94</b>	<b>2 483</b>	<b>94</b>	<b>1 006</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>(38)</b>	<b>3 646</b>
<b>Отчет за финансовото състояние към 30 юни 2021 г.</b>									
Сегментни нетекущи активи	1 889	6 604	1 125	2 219	-	883	24	2	12 746
Сегментни текущи активи	-	-	-	-	294	-	-	22	316
Сегментни нетекущи пасиви	148	549	52	-	-	-	(10)	992	1 731
Сегментни текущи пасиви	-	-	-	118	-	-	-	146	264
Активи по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	19	19



**ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

Приходите и разходите към 30.06.2020 г., активите и пасивите към 31.12.2020 г на оперативните сегменти на ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД са представени в таблицата по-долу:

Оперативни сегменти Отчет за всеобхватния доход към 30 юни 2020 г.	Classified Media	eCommerce	Venture Capital	Internet of Things	Future of Food	Healthcare	Legal Tech	ниво дружество	общо
Приходи от оценка на инвестиции	-	2 093	12	-	-	-	15	-	2 120
Всичко приходи	-	2 093	12	-	-	-	15	-	2 120
Разходи за външни услуги	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Всичко разходи	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Резултат от оперативна дейност	-	2 093	12	-	-	-	15	(2)	2 118
Финансови приходи/разходи, нетно	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Резултат за периода преди данъци	-	2 093	12	-	-	-	15	(25)	2 095
Разходи за данъци, нетно	-	(209)	(1)	-	-	-	(2)	-	(212)
<b>Нетен резултат за периода</b>	-	<b>1 884</b>	<b>11</b>	-	-	-	<b>13</b>	<b>(25)</b>	<b>1 883</b>
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	-	<b>1 884</b>	<b>11</b>	-	-	-	<b>13</b>	<b>(25)</b>	<b>1 883</b>
<b>Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020г.</b>									
Сегментни нетекущи активи	1 675	3 845	972	1 321	-	585	21	-	8 419
Сегментни текущи активи	-	-	-	-	-	-	-	79	79
Сегментни нетекущи пасиви	137	274	41	108	-	-	(10)	350	900
Сегментни текущи пасиви	-	-	-	118	-	-	-	59	177
Активи по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	12	12

**23. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

В периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, обичайната икономическа дейност в световен мащаб, в частност и България, е сериозно нарушена, поради разпространяващата се пандемия от коронавирус COVID 19. Тези събития биха могли да повлияят неблагоприятно върху операциите на дружеството, като поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект от това.

## ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД

### ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 30 юни 2021 г.

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване капиталът на Дружеството е увеличен два пъти с вписвания в ТРРЮЛНЦ от 17.08.2021 г. и от 21.09.2021 г., в размер, съответно, 2 099 000 бр. акции с номинална стойност 1 лев и 338 125 бр. акции с номинална стойност 1 лев. Увеличенията са извършени, съответно, със собствени средства, за сметка на премии от предходни емисии, при номинална цена 1 лев на акция и с парични вноски при номинална цена 2,50 лева на акция, и обща премия от емисията в размер на 691 800 лева.

При вписване на емисията капитал от 17.08.2021 г. е променен и адресът на Дружеството от гр. София, ул. „Найден Геров“ № 6 на гр. София, бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 54.

С увеличението на капитала от 21.09.2021 г. е извършена и смяна в състава на Съвета на директорите – като член е вписан Веселин Юлиянов Балджиев на мястото на Радосвет Крумов Радев.

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са настъпили други събития, изискващи корекции или оповестяване.

#### 24. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството и са подписани от негово име на 06.10.2021 г. от:

Изпълнителен директор



Съставител

