



## **ИмПулс I АД**

**Междинен финансов отчет  
31 март 2021 г.**



## СЪДЪРЖАНИЕ

|                                                                                                                     |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....</b>                                                                 | <b>3</b> |
| <b>МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....</b>                                                                    | <b>4</b> |
| <b>МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....</b>                                                        | <b>5</b> |
| <b>МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....</b>                                                        | <b>6</b> |
| <b>ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ .....</b>                                                                                    | <b>7</b> |
| 1. Корпоративна информация .....                                                                                    | 7        |
| 2. База за изготвяне на финансовите отчети .....                                                                    | 7        |
| 3. Обобщение на счетоводните политики .....                                                                         | 9        |
| 3.1. Финансови инструменти .....                                                                                    | 9        |
| 3.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества .....                                                              | 12       |
| 3.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики .....                                                      | 12       |
| 3.4. Парични средства и парични еквиваленти .....                                                                   | 13       |
| 3.5. Приходи.....                                                                                                   | 13       |
| 3.6. Разходи.....                                                                                                   | 13       |
| 3.7. Данъци.....                                                                                                    | 14       |
| 3.8. Оценяване по справедлива стойност.....                                                                         | 15       |
| 3.9. Общи провизии.....                                                                                             | 16       |
| 3.10. Търговски и други вземания.....                                                                               | 17       |
| 3.11. Търговски и други задължения .....                                                                            | 17       |
| 3.12. Собствен капитал.....                                                                                         | 17       |
| 3.13. Свързани лица .....                                                                                           | 18       |
| 4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано .....                                | 18       |
| 5. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата .....                                   | 19       |
| 6. Парични средства .....                                                                                           | 19       |
| 7. Търговски и други задължения.....                                                                                | 19       |
| 8. Собствен капитал .....                                                                                           | 19       |
| 9. Нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата ..... | 20       |
| 10. Разходи за външни услуги.....                                                                                   | 20       |
| 11. Данък върху доходите .....                                                                                      | 20       |
| 12. Сделки със свързани лица.....                                                                                   | 21       |
| 13. Ангажименти и условни задължения.....                                                                           | 21       |
| 14. Цели и политика за управление на финансовия риск .....                                                          | 21       |
| 15. Оповестявания по справедлива стойност.....                                                                      | 23       |
| 16. Събития след датата на баланса .....                                                                            | 24       |



## МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31.03.2021 г.

| (всички суми са в хил.лв.)                                                   | Бележка | 31.03.2021 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                                |         |            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата | 5, 15   | 77         |
| Парични средства и парични еквиваленти                                       | 6       | 516        |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                           |         | <b>593</b> |
| <b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                                      |         |            |
| <b>Собствен капитал</b>                                                      |         |            |
| Акционерен капитал                                                           | 8       | 590        |
| Текуща печалба                                                               | 8       | 1          |
|                                                                              |         | <b>591</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                |         |            |
| Търговски и други задължения                                                 | 7       | 2          |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                           |         | <b>2</b>   |
| <b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                                 |         | <b>593</b> |

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

  
Даниел Барутев  
от името на Одит Нет ЕООД  
(съставител)

гр. София, 20.04.2021 г.

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20.04.2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 24 са неразделна част от финансовия отчет.

  
Д.е.-с. Анета Тулавичарова – регистриран одитор  
Заверила, съгласно одиторски доклад





## МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 21.01.2021 г. (дата на учредяване) - 31.03.2021 г.

| (всички суми са в хил.лв.)                                                                                | Бележка | 2021     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
| <b>Приходи и разходи за дейността</b>                                                                     |         |          |
| Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата | 9       | 7        |
| Разходи за външни услуги                                                                                  | 10      | (6)      |
|                                                                                                           |         | <u>1</u> |
| Печалба преди данък върху доходите                                                                        | 8       | 1        |
| Разход за данък върху доходите                                                                            | 11      | -        |
| Нетна печалба                                                                                             |         | <u>1</u> |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>                                                                             |         |          |
| Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци                                                         |         | <u>1</u> |

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

Даниел Барутев  
от името на Одит Нет ЕООД  
(съставител)

гр. София, 20.04.2021 г.

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20.04.2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 24 са неразделна част от финансовия отчет.



Д.е.-с. Анаета Тулавичарова – регистриран одитор  
Заверила, съгласно одиторски доклад



## МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 21.01.2021 г. (дата на учредяване) - 31.03.2021 г.

(всички суми са в хил.лв.)

2021

### ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

Плащания, свързани с търговски контрагенти

(4)

Покупка на инвестиции в капиталови инструменти

(70)

**Нетен поток от оперативна дейност**

**(74)**

### ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ

Парични потоци от капиталови вноски

590

**Нетен поток от финансова дейност**

**590**

Изменения на паричните средства през периода

516

Парични средства в началото на периода

-

**Парични средства в края на периода**

**516**

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

Даниел Барутев  
от името на Одит Нет ЕООД  
(съставител)

гр. София, 20.04.2021 г.

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20.04.2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 24 са неразделна част от финансовия отчет.



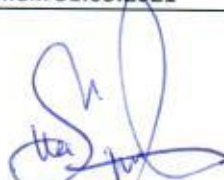
Д.е.-с. Анета Тупавичарова – регистриран одитор  
Заверила, съгласно одиторски доклад

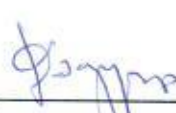


## МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 21.01.2021 г. (дата на учредяване) - 31.03.2021 г.

|                                | Записан капитал | Премии от емисии | Резерви  | Неразпределена печалба (непокритата загуба) | Текуща печалба (загуба) | Общо собствен капитал |
|--------------------------------|-----------------|------------------|----------|---------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| (всички суми са в хил.лв.)     |                 |                  |          |                                             |                         |                       |
| Салдо към 21.01.2021           | -               | -                | -        | -                                           | -                       | -                     |
| Капиталови вноски от акционери | 590             |                  |          |                                             |                         |                       |
| Нетна печалба за периода       |                 |                  |          |                                             | 1                       | 1                     |
| Друг всеобхватен доход         |                 |                  |          | -                                           | -                       | -                     |
| Общо всеобхватен доход         |                 |                  |          |                                             | 1                       | 1                     |
| <b>Салдо към 31.03.2021</b>    | <b>590</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b>                                    | <b>1</b>                | <b>591</b>            |

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

  
Даниел Барутев  
от името на Одит Нет ЕООД  
(съставител)

гр. София, 20.04.2021 г.

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20.04.2021 г.  
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 24 са неразделна част от финансовия отчет.

  
Д.е.-с. Анета Тупавичарова – регистриран одитор  
Заверила, съгласно одиторски доклад





## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### 1. Корпоративна информация

ИмПулс I АД е акционерно дружество („Дружеството“), учредено на 21.01.2021 г., регистрирано в Търговски регистър, Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на 05.03.2021 г. с ЕИК 206421264, със седалище и адрес на управление: град София, жк Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38. и търговски адрес град София, ж.к. Манастирски ливади, ул. „Шарл Шампо“, бл. 18, вх. А, ап. 1.

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от трима членове:

1. Импетус Капитал ООД, изпълнителен директор
2. Импетус Партньърс ООД
3. Благовест Славчев Крачев

Основната дейност на Дружеството ще включва бизнес и инвестиционни дейности, включително и такива, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови участия.

### 2. База за изготвяне на финансовите отчети

#### Изявление за съответствие

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

#### База за оценяване

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

#### Функционална валута и валута на представяне

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

#### Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

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



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

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

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

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

*Отсрочени данъци*

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

**Действащо предприятие**

Основната дейност на Дружеството ще включва бизнес и инвестиционни дейности, включително и такива, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови участия. През периода 21.01.2021 г. – 31.03.2021 г. Дружеството е осъществило една инвестиция и е отчело печалба в размер на 1 хил. лв. Към 31.03.2021 г. общата стойност на активите на Дружеството е 593 хил. лв., от които 516 хил. лв. в парични средства, достатъчни за покриване на ликвидните нужди в следващите 12 месеца. Настоящия отчет се изготвя с цел първично публично предлагане на акции от капитала на Дружеството на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ, организиран от Българска фондова борса АД. Ръководството планира да инвестира набраните средства в растящи компании и компании, изплащащи дивидент.

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

**Сравнителни данни**

Това е първият финансов отчет на Дружеството, който отразява периода от учредяването му на 21.01.2021 г. до 31.03.2021 г. и поради това не включва сравнителна информация.



### 3. Обобщение на счетоводните политики

#### 3.1. Финансови инструменти

##### Класификация

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

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

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

##### Финансови активи

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

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

##### *Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност*

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

##### *Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата*

Финансов актив се оценява по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако:

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

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Дружеството управлява инвестициите си с цел постигане на възвръщаемост от увеличаването на стойността на капитала, от дохода от инвестиции, или и от двете. То е фокусирано основно върху информация за справедливата стойност и използва тази информация за оценка на резултатите на активите и за



вземане на решения. Дружеството не е избрало възможността да определи неотменимо каквито и да било дялови инвестиции като оценявани по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

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

МСФО 9 „Финансови инструменти“ изисква ако хибриден договор съдържа основен договор, който е актив в обхвата на този стандарт, Дружеството да извърши класификацията на хибридни (съставния) договор като финансов актив, прилагайки изискванията за класификация по отношение на целия хибриден договор. Договорните парични потоци на дълговите инвестиции на Дружество не са единствено главница и лихва и тези инвестиции не се държат нито за събиране на договорни парични потоци, нито за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи. Събирането на договорни парични потоци е само от случайно естество за постигане на целта на бизнес модела на Дружество. На тази база Дружеството класифицира финансови активи, свързани с конвертируеми дългови инструменти с опция за конвертиране в инструменти на собствен капитал във финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Следователно всички инвестиции се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

#### Финансови пасиви

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

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

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

#### **Първоначално признаване**

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

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

#### **Първоначално оценяване**

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

#### **Последващо оценяване**

След първоначалното признаване всички финансови активи и пасиви, класифицирани като такива по справедлива стойност през печалбата или загубата се оценяват по справедлива стойност. Последващите промени в справедливата стойност на тези финансови инструменти се записват в



нетна печалба или загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход.

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

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

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

### **Отписване**

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

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

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

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

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

### **Компенсирание на финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетните суми се отчитат в отчета за финансовото състояние, когато и само когато съществува юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно уреждане на актива и пасива.



### **Обезценка**

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

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

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

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

Дружеството няма дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби, с изключение на краткосрочни вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, включително блокирани парични средства, начислени приходи и други вземания.

### **3.2. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества**

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

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

### **3.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики**

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

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ към датата на финансовия отчет. Към 31 март те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.



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

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

### **3.4. Парични средства и парични еквиваленти**

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

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

### **3.5. Приходи**

#### Приходи от договори с клиенти

От учредяването си до края на отчетния период Дружеството не е признало приходи от договори с клиенти.

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

#### Приходи от лихви

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

#### Приходи от дивиденди

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

### **3.6. Разходи**

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



### 3.7. Данъци

#### **Текущ данък върху доходите**

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

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

#### **Отсрочен данък върху доходите**

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

Отсрочен данъчен пасив се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

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

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



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

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

*Данък върху добавената стойност (ДДС)*

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

### **3.8. Оценяване по справедлива стойност**

Дружеството оценява своите финансови инструменти по справедлива стойност към датата на отчета. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по справедлива стойност, са оповестени в Бележка 15.

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

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

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

*Финансови активи и пасиви котиран на активен пазар*

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

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари, се основава на последната обявена пазарна цена към края на търговията на отчетната дата, ако последната отчетена пазарна цена попада в рамките на обявените цени 'купува' и 'продава'. Ако обаче последната отчетена пазарна цена попадне извън спреда 'купува'-'продава', ръководството ще определи точката в рамките на спреда 'купува'-'продава', която е най-представителна за справедливата стойност.

*Финансови активи и пасиви некотиран на активен пазар*

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не се търгуват на активен пазар, се определя чрез използване на методи и техники за оценяване. Дружеството използва разнообразни методи и прави допускания, които се основават на пазарните условия, съществуващи към всяка отчетна дата. Тези методи и техники за оценяване включват преценка, степента на която зависи от сложността на инструментите и наличието на пазарни данни.



Методите и предположенията, прилагани при определяне на справедливите стойности, са оповестени в Бележка 15.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.9. Общи провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички



необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени.

Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от разликите в стойността на парите във времето е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

### **3.10. Търговски и други вземания**

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

### **3.11. Търговски и други задължения**

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

### **3.12. Собствен капитал**

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премиини резерви. Регистрираният капитал на дружеството представлява номиналната стойност на всички издадени акции независимо дали са платени или не. Преки разходи във връзка с набиране на капитал се третират като намаление на премиините резерви или неразпределената печалба.

Към 31.03.2021 г. записаният капитал на Дружеството е 590 266 лв. (петстотин и деветдесет хиляди двеста шейсет и шест лева), разпределен в три класа акции, както следва:

- 590 264 (петстотин и деветдесет хиляди двеста шейсет и четири лева) обикновени, поименни налични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 (един) лев, формиращи клас „А“;
- 1 (една) привилегирована поименни налична акция с право на глас, предоставяща на своя притежател права съгласно устава на Дружеството, с номинална стойност 1 (един) лев, формиращи клас „В“;
- 1 (една) привилегирована поименни налична акция с право на глас, предоставяща на своя притежател права съгласно устава на Дружеството, с номинална стойност 1 (един) лев, формиращи клас „С“.

В състава на собствения капитал влизат финансовия резултат от текущия и предходни периоди.

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

### **Дивиденди**

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



### 3.13. Свързани лица

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

- а) това лице или близък член на семейството на това лице е свързано с Дружество и това лице:
  - i) упражнява контрол или упражнява съвместен контрол върху Дружество;
  - ii) упражнява значително влияние върху Дружество; или
  - iii) е член на ключов ръководен персонал на Дружество или на предприятието-майка на Дружество, или
- б) лицето е предприятие и е изпълнено някое от следните условия:
  - i) предприятието и Дружеството са членове на една и съща група;
  - ii) едното предприятие е асоциирано или съвместно предприятие на другото предприятие (или асоциирано, или съвместно предприятие на член от група, на която другото предприятие е член);
  - iii) предприятието и Дружеството са съвместни предприятия на едно и също трето лице;
  - iv) дадено предприятие е съвместно предприятие на трето предприятие и другото предприятие е асоциирано предприятие на третото предприятие;
  - v) предприятието представлява план за доходи след напускане на работа в полза на наетите лица на Дружеството или на предприятие, свързано с отчитащото се Дружество.
  - vi) предприятието е контролирано или контролирано съвместно от лице, определено в буква а).
  - vii) лице, определено в буква а), точка i), упражнява значително влияние върху предприятието или е член на ключов ръководен персонал на предприятието (или на предприятието майка).
  - viii) предприятието или член на групата, на която то е член, предоставя на Дружеството или на предприятието-майка на Дружеството услуги, свързани с ключовия ръководен персонал.

„Сделки между свързани лица“ са сделките, при които има прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.

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

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

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и тълкувания са публикувани и все още не са в сила за периода, приключващ на 31.03.2021 г., и не са приложени по-рано от Дружеството, когато е приложимо, при изготвянето на настоящия финансов отчет.

| Стандарт:                    | Описание:                                                                                                     | Приложим*:    |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| МСФО 17                      | Застрахователни договори                                                                                      | 1 януари 2023 |
| МСФО 10 / МСС 28 (изменения) | Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие | Неопределено  |

\*за годишни периоди, започващи на или след тази дата

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



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

| (в хил.лв., освен ако е посочено друго)                                      |                  |                     | 31.03.2021         |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата | % на собственост | Цена на придобиване | Балансова стойност |
| ИмВенчър I КДА - капиталово участие                                          | 1.36%            | 70                  | 77                 |
| <b>Общо</b>                                                                  |                  | <b>70</b>           | <b>77</b>          |

През периода Дружеството е придобило 500 обикновени акции в капитала на „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431, представляващи 1.36% от капитала на последното. „ИмВенчър I“ КДА е българско командитно дружество с акции, с основен предмет на дейност посредническа и консултантска дейност, придобиване и управление на дялови участия. „Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник в „ИмВенчър I“ КДА и единствен член на неговия съвет на директорите. Сделката е сключена със трета независима страна.

Справедливата стойност на финансовия актив на Дружеството, представляващ инвестиция в „ИмВенчър I“ КДА, е определена на база на чистата стойност на активите - като съвкупност от справедливите стойности на активите и пасивите, които „ИмВенчър I“ КДА притежава, относима към съответния клас акции и изчислена за една акция. Придобитата инвестиция в ИмВенчър I КДА съдържа капиталови и конвертируеми дългови инструменти по справедлива стойност, както и други активи и пасиви.

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

## 6. Парични средства

| (в хил.лв.)                                        | 31.03.2021 |
|----------------------------------------------------|------------|
| Разплащателна сметка в лева - УниКредит Булбанк АД | 516        |
| <b>Общо</b>                                        | <b>516</b> |

Към 31.03.2021 г. Дружеството има разплащателни сметки в УниКредит Булбанк АД (кредитен рейтинг Fitch, Long-term IDR: BB+).

## 7. Търговски и други задължения

| (хил.лв.)                          | 31.01.2021 |
|------------------------------------|------------|
| Задължения за професионални услуги | 2          |
| <b>Общо</b>                        | <b>2</b>   |

## 8. Собствен капитал

| (в хил.лв.)                        | 31.03.2021 |
|------------------------------------|------------|
| Акционерен капитал                 | 590        |
| Печалба (загуба) от текущия период | 1          |
| <b>Общо</b>                        | <b>591</b> |

Към 31.03.2021 г. капиталът е внесен изцяло. Структурата на акционерите е представена в следната таблица:



Към 31.03.2021 г. капиталът е внесен изцяло. Структурата на акционерите е представена в следната таблица:

| Акционер              | Клас „А“       |                | Клас „В“   |               | Клас „С“   |               | Общо               |
|-----------------------|----------------|----------------|------------|---------------|------------|---------------|--------------------|
|                       | Брой акции     | Капитал (лв.)  | Брой акции | Капитал (лв.) | Брой акции | Капитал (лв.) | Акционерен капитал |
| Физически лица        | 340 264        | 340 264        |            |               |            |               | 340 264            |
| Импетус Партньорс ООД |                |                | 1          | 1             |            |               | 1                  |
| Импетус Капитал ООД   |                |                |            |               | 1          | 1             | 1                  |
| Други юридически лица | 250 000        | 250 000        |            |               | 1          |               | 250 000            |
| <b>Общо</b>           | <b>590 264</b> | <b>590 264</b> | <b>1</b>   | <b>1</b>      | <b>1</b>   | <b>1</b>      | <b>590 266</b>     |

#### **9. Нетна загуба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата**

| (в хил.лв.)                                                                                       | 2021     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Цена на придобиване на финансов актив – 500 обикновени акции в капитала на ИмВенчър I КДА (1.36%) | 70       |
| Справедлива стойност на придобития финансов актив                                                 | 77       |
| <b>Нетна печалба от промяна в справедливата стойност на финансов актив</b>                        | <b>7</b> |

#### **10. Разходи за външни услуги**

| (в хил.лв.)                     | 2021     |
|---------------------------------|----------|
| Разходи за професионални услуги | 2        |
| Други разходи                   | 4        |
| <b>Общо</b>                     | <b>6</b> |

#### **11. Данък върху доходите**

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

| (в хил.лв.)                                                             | 2021     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|
| Разход за текущ данък върху доходите                                    | -        |
| Разход по отсрочените данъци                                            | -        |
| <b>Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата</b> | <b>-</b> |

Приложимата ставка на данък върху доходите за 2021 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за отчетните периоди, приключващи на 31 март 2021 г., е както следва:

| (в хил.лв.)                                                                         | 2021     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Счетоводна печалба преди данъци                                                     | 1        |
| Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка за 2021 г: 10%         | -        |
| <b>Приход от (разход за) данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата</b> | <b>-</b> |



Отсрочените данъци са свързани със следното:

|                                                                               | Отчет за финансовото състояние | Отчет за всеобхватния доход |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| (в хил.лв.)                                                                   | 31.03.2021 г.                  | 2021                        |
| <b>Отсрочени данъчни активи (пасиви)</b>                                      |                                |                             |
| Последващи оценки на финансови активи по справедлива стойност                 | (1)                            | (1)                         |
| Данъчна загуба, за която е признат данъчен актив                              | 1                              | 1                           |
|                                                                               | -                              |                             |
| <b>Приход (Разход) от отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата</b> |                                | -                           |
| <b>Отсрочени данъчни активи (пасиви)</b>                                      | -                              |                             |

## 12. Сделки със свързани лица

Към 31.03.2021 г. свързани лица на ИмПулс I АД се явяват членовете на съвета на директорите, представителите на членовете на съвета на директорите-юридически лица и членовете на семействата им, при условията определени по-горе в приложимата счетоводна политика за 2021 година. През отчетния период Дружеството не е извършвало сделки със свързани лица.

## 13. Ангажименти и условни задължения

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

Към края на отчетния период Дружеството няма условни задължения.

## 14. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

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

### Пазарен риск

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

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



- Ценови риск – рискът от промяна на стойността на финансовия инструмент при неблагоприятни промени в нивата на пазарните цени.
- Лихвен риск – рискът от промяна на справедливата стойност на или бъдещите парични потоци от финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти. Дружеството не е изложено на риск от промяна в паричните потоци вследствие промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като към 31 март 2021 г. Дружеството няма активи или задължения с променлив лихвен процент. Дружеството няма други лихвоносни финансови активи или пасиви, освен паричните наличности в банки и финансови посредници, които са при нормални пазарни краткосрочни лихвени равнища.
- Валутен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията, деноминирана във валута, различна от лев или евро, поради изменение на обменния курс между тази валута и лева или еврото. Българският лев е фиксиран към еврото, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Съществена част от сделките на Дружеството ще се осъществяват в лева или евро, поради което Дружеството няма съществена експозиция към валутен риск.

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

#### Кредитен риск

Кредитният риск е рискът страна по финансов инструмент да причини загуба за другата страна, като не изпълни задължението си. Експозицията на Дружеството към кредитен риск е ограничена до размера на балансовата стойност на финансовите активи.

Доколкото Дружеството може да влага средства в дългови инструменти, те ще са ограничени до инструменти, конвертируеми в дялови участия.

Кредитният риск, който възниква от търговски и други вземания, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Дружеството няма съществени търговски и други вземания, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания се счита, че е несъществена.

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

#### Ликвиден риск

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

Финансовите пасиви са предимно търговски задължения с краткосрочен характер. Дружеството не използва и не планира да използва заеми. То посреща нуждите си от ликвидни средства на базата на дългосрочни прогнози. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага поддържането на адекватен резерв от парични средства.



## 15. Оповестявания по справедлива стойност

### Йерархия на справедливата стойност

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

| (в хил.лв.)                                                                    | Ниво 1   | Ниво 2   | Ниво 3    | Общо      |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------|-----------|
| <b>31 март 2021 г.</b>                                                         |          |          |           |           |
| Инвестиции в капиталови инструменти                                            | -        | -        | 77        | 77        |
| <b>Общо финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>77</b> | <b>77</b> |

### Трансфери между нивата

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

### Ниво 3

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

| (в хил.лв.)                                                                                                        | 2021      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>31 март 2021 г.</b>                                                                                             |           |
| <b>Баланс към началото на отчетния период</b>                                                                      | <b>-</b>  |
| Придобити                                                                                                          | 70        |
| - капиталови инструменти                                                                                           | 70        |
| Нетна печалба (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата | -         |
| - капиталови инструменти                                                                                           | 7         |
| <b>Баланс към края на отчетния период</b>                                                                          | <b>77</b> |

### Методи на оценяване по справедлива стойност

#### Финансови активи и пасиви котирувани на активен пазар

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

#### Финансови активи и пасиви некотирувани на активен пазар

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



## **16. Събития след датата на баланса**

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която междинният финансов отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31.03.2021 г.

Дата на съставяне: 20.04.2021 г.

Междинният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20.04.2021 г.

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

Даниел Барутев,  
от името на Одит Нет ЕООД  
(съставител)