

**"Ейч Ар Кепитъл" АД**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За годината към 31.12.2020 г.**

**С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

Представяващ:

Христо Георгиев Христов



Одитор:

Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор

Съставител:

Илияна Иванова Йорданова -  
Управител на "Калкуло" ЕООД

София, 30 юни 2021 г.

**СЪДЪРЖАНИЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

|  |             |
|--|-------------|
| <b>1. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС.....</b>   | <b>2-3</b>  |
| <b>2. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ.....</b>                                  | <b>4</b>    |
| <b>3. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ<br/>ПОТОЦИ.....</b>                               | <b>5</b>    |
| <b>4. ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ<br/>КАПИТАЛ.....</b>                             | <b>6</b>    |
| <b>5. ПРИЛОЖЕНИЕ 1 : СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ /ДЪЛГОТРАЙНИТЕ/ АКТИВИ.....</b> | <b>7</b>    |
| <b>6. ПРИЛОЖЕНИЕ 2 : ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ.....</b>                         | <b>8-29</b> |



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
ДО АКЦИОНЕРИТЕ  
НА „ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД**

**Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ“ АД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2020 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

**База за изразяване на мнение**

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

**Параграф за обръщане на внимание**

Обръщаме внимание на оповестеното в т. 3 – Събития след датата на финансовия отчет от раздел Други оповестявания на приложенията към финансовия отчет относно настъпилите и последващите некоригиращи събития, свързани с възникналата пандемия от коронавирус (COVID 19), в резултат, на която обичайната икономическа дейност в световен мащаб, в частност и България, е сериозно нарушена. Дейността на дружеството не е повлияна негативно от настъпилите събития през годината. Поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, обаче, на този етап, е практически невъзможно да се прецени потенциалният ефект от тези събития в бъдеще. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.



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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### ***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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



## **Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

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

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

## **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните



- обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
  - достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
  - оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

**Регистриран одитор**

**Калин Апостолов**


**30 юни 2021 г.**

**гр. София**

---

“КА ОДИТ” ЕООД

гр. София 1000, бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 54  
тел: 02 / 483 2444; факс: 02 / 426 2333;  
email: office@kaaudit.bg; website: www.kaaudit.bg



**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
на "Бйч Ар Кепитъл" АД  
към 31.12.2020 г.

| <b>АКТИВ</b>   | <b>текуща година</b> | <b>предходна година</b> |
|--|----------------------|-------------------------|
| <b>РАЗДЕЛИ,ГРУПИ,СТАТИИ</b>                                      | <b>(ХИЛ.ЛВ.)</b>     | <b>(ХИЛ.ЛВ.)</b>        |
| <b>A Нетекущи (дълготрайни) активи</b>                           |                      |                         |
| <b>I. Дългосрочни финансови активи</b>                           |                      |                         |
| 1. Акции и дялове в предприятия от група                         | 301                  | 301                     |
| 2. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия             | 1 110                | 1 053                   |
| 3. Дългосрочни инвестиции  | 1 450                | 610                     |
| <b>Общо за група I:</b>  | <b>2 861</b>         | <b>1 964</b>            |
| <b>II. Отсрочени данъци</b>                                      | <b>12</b>            | <b>7</b>                |
| <b>Общо за раздел A:</b>   | <b>2 873</b>         | <b>1 971</b>            |
| <b>Б Текущи (краткотрайни) активи</b>                            |                      |                         |
| <b>I. Вземания</b>   |                      |                         |
| 1. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч. | 8                    | 8                       |
| 2. Други вземания, в т.ч.  | 49                   | 56                      |
| <b>Общо за група I:</b>  | <b>57</b>            | <b>64</b>               |
| <b>II. Парични средства, в т.ч.</b>                              |                      |                         |
| - в брой   | 3                    | -                       |
| - в безсрочни сметки / депозити/                                 | 19                   | 17                      |
| <b>Общо за група I:</b>  | <b>22</b>            | <b>17</b>               |
| <b>Общо за раздел Б:</b>   | <b>79</b>            | <b>81</b>               |
| <b>В Разходи за бъдещи периоди</b>                               | <b>1</b>             | <b>-</b>                |
| <b>СУМА НА АКТИВА</b>  | <b>2 953</b>         | <b>2 052</b>            |

30 юни 2021 г.

Съставител:

Илияна Иванова Йорданова - Управител на "Калкуло" ЕООД

Ръководител:

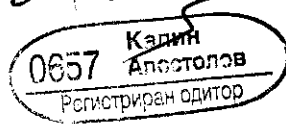
Христо Георгиев Христов

Одитор:

Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор



*(Handwritten signature of D.E.S. Kalin Apostolov)*



**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС - продължение**  
на "Ейч Ар Кепитъл" АД  
към 31.12.2020 г.

| <b>ПАСИВ</b>  | <b>текуща година</b> | <b>предходна година</b> |
|---|----------------------|-------------------------|
| <b>РАЗДЕЛИ,ГРУПИ,СТАТИИ</b>                                   | <b>(ХИЛ.ЛВ.)</b>     | <b>(ХИЛ.ЛВ.)</b>        |
| <b>A Собствен капитал</b>                                     |                      |                         |
| <b>I Записан капитал</b>                                      | <b>147</b>           | <b>123</b>              |
| <b>II. Премии от емисии</b>                                   | <b>2 402</b>         | <b>837</b>              |
| <b>III. Резерв от последващи оценки</b>                       | <b>(58)</b>          | <b>(25)</b>             |
| <b>IV. Натрупана печалба, загуба от минали години, в т.ч.</b> |                      |                         |
| - непокрита загуба  | (66)                 | (29)                    |
| <b>Общо за група IV:</b>                                      | <b>(66)</b>          | <b>(29)</b>             |
| <b>V. Текуща печалба (загуба)</b>                             | <b>(12)</b>          | <b>(37)</b>             |
| <b>Общо за раздел A :</b>                                     | <b>2 413</b>         | <b>869</b>              |
| <b>Б Задължения</b>   |                      |                         |
| 1. Задължения към доставчици, в т.ч.                          | 3                    | 2                       |
| - до 1 година   | 3                    | 2                       |
| 2. Задължения към предприятия от група, в т.ч.                | 39                   | -                       |
| - до 1 година   | 39                   | -                       |
| 3. Други задължения, в т.ч.                                   | 498                  | 1 181                   |
| до 1 година   | 136                  | 1 181                   |
| над 1 година  | 362                  | -                       |
| - към персонала , в т.ч.                                      | 8                    | -                       |
| до 1 година   | 8                    | -                       |
| <b>Общо за раздел Б, в т.ч.:</b>                              | <b>540</b>           | <b>1 183</b>            |
| - до 1 година   | <b>178</b>           | <b>1 183</b>            |
| - над 1 година  | <b>362</b>           | <b>-</b>                |
| <b>СУМА НА ПАСИВА</b>   | <b>2 953</b>         | <b>2 052</b>            |

30 юни 2021 г.

Съставител:

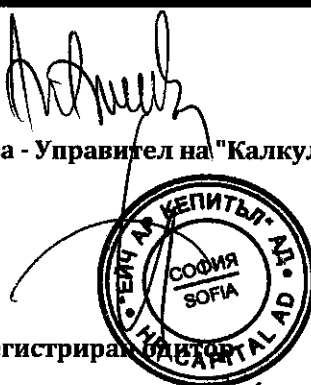
Илияна Иванова Йорданова - Управител на "Калкуло" ЕООД

Ръководител:

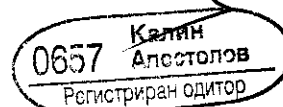
Христо Георгиев Христов

Одитор:

Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор



*Handwritten signature of D.E.S. Kalin Apostolov*





**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**  
на "Ейч Ар Кепитъл" АД  
към 31.12.2020 г.

|   | текуща<br>година<br>(хил.лв.) | предходна<br>година<br>(хил.лв.) |
|---|-------------------------------|----------------------------------|
| <b>А РАЗХОДИ</b>  |                               |                                  |
| 1. Разходи за суровини материали и външни услуги, в т.ч.          | 7                             | 4                                |
| а/ външни услуги  | 7                             | 4                                |
| 2. Разходи за персонала, в т.ч.                                   | 8                             | -                                |
| а/ разходи за възнаграждения                                      | 8                             | -                                |
| 3. Други разходи, в т.ч.  | 94                            | -                                |
| <b>Общо разходи за оперативната дейност</b>                       | <b>109</b>                    | <b>4</b>                         |
| Разходи от обезценка на финансови активи, включително             |                               |                                  |
| 4. инвестиции, признати като текущи /краткосрочни/ активи, в т.ч. | 3                             | 7                                |
| - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове               | 3                             | 7                                |
| 5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.             | 30                            | 53                               |
| <b>Общо финансови разходи</b>                                     | <b>33</b>                     | <b>60</b>                        |
| <b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>   | <b>142</b>                    | <b>64</b>                        |
| 6. Разходи за данъци  | (5)                           | (4)                              |
| <b>ВСИЧКО</b>   | <b>137</b>                    | <b>60</b>                        |
| <b>Б ПРИХОДИ</b>  |                               |                                  |
| Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени                |                               |                                  |
| 1. предприятия, в т.ч.  | 124                           | -                                |
| - приходи от участия в предприятия от група                       | 124                           | -                                |
| Приходи от други инвестиции и заеми, признати като                |                               |                                  |
| 2. нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.                          | -                             | 13                               |
| 3. Други лихви и финансови приходи в т.ч.                         | 1                             | 10                               |
| - положителни разлики от промяна на валутни курсове               | -                             | 6                                |
| <b>Общо финансови приходи</b>                                     | <b>125</b>                    | <b>23</b>                        |
| 4. ЗАГУБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕИНОСТ                                     | 17                            | 41                               |
| <b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>   | <b>125</b>                    | <b>23</b>                        |
| 5. СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА  | 17                            | 41                               |
| 6. ЗАГУБА   | 12                            | 37                               |
| <b>ВСИЧКО</b>   | <b>137</b>                    | <b>60</b>                        |

30 юни 2021 г.

Съставител:

Илияна Иванова Йорданова - Управител на "Калкуло" ЕООД

Ръководител:

Христо Георгиев Христов

Одитор:

Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор



*(Handwritten signature of Kalin Apostolov)*  
0657 Калин Апостолов  
Регистриран одитор

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК**

на "Ейч Ар Кепитъл" АД

за 2020 г.

(хил.лв.)

| Наименование на паричните потоци  | текущ период    |              |                | предходен период |              |                |
|---|-----------------|--------------|----------------|------------------|--------------|----------------|
|   | постъплени<br>я | плащания     | нетен<br>поток | постъпле<br>ния  | плащани<br>я | нетен<br>поток |
| <b>А. Парични потоци от основна дейност</b>                             |                 |              |                |                  |              |                |
| Парични потоци, свързани с търговски контрагенти                        | 3               | 9            | (6)            | -                | 4            | (4)            |
| Други парични потоци от основна дейност                                 | -               | 95           | (95)           | -                | -            | -              |
| <b>Всичко парични потоци от основна дейност (А)</b>                     | <b>3</b>        | <b>104</b>   | <b>(101)</b>   | <b>-</b>         | <b>4</b>     | <b>(4)</b>     |
| <b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                       |                 |              |                |                  |              |                |
| Парични потоци, свързани с финансови активи                             | -               | 902          | (902)          | -                | 547          | (547)          |
| Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни | 58              | -            | 58             | 104              | -            | 104            |
| Парични потоци от бизнескомбинации-придобивания                         | -               | -            | -              | -                | 301          | (301)          |
| <b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)</b>               | <b>58</b>       | <b>902</b>   | <b>(844)</b>   | <b>104</b>       | <b>848</b>   | <b>(744)</b>   |
| <b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>                           |                 |              |                |                  |              |                |
| Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа        | 1 589           | -            | 1 589          | 850              | -            | 850            |
| Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми              | 1 236           | 1 837        | (601)          | 547              | 573          | (26)           |
| Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни          | -               | 37           | (37)           | -                | 61           | (61)           |
| Други парични потоци от финансова дейност                               | -               | 1            | (1)            | -                | -            | -              |
| <b>Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)</b>                 | <b>2 825</b>    | <b>1 875</b> | <b>950</b>     | <b>1 397</b>     | <b>634</b>   | <b>763</b>     |
| <b>Г. Изменение на паричните средства през периода</b>                  |                 |              | <b>5</b>       |                  |              | <b>15</b>      |
| <b>Д. Парични средства в началото на периода</b>                        |                 |              | <b>17</b>      |                  |              | <b>2</b>       |
| <b>Е. Парични средства в края на периода</b>                            |                 |              | <b>22</b>      |                  |              | <b>17</b>      |

30 юни 2021 г.

Съставител:

Илияна Иванова Йорданова - Управител на "Калкуло" ЕООД

Ръководител:

Христо Георгиев Христов

Одитор:

Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор



*[Handwritten signature]*

0657 Калин Апостолов  
Регистриран одитор

**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
на "Ейч Ар Кепитъл" АД  
за 2020 г.

|   | Записан капитал | Премии от емисии | Резерв от последващи оценки | финансов резултат от минали години |                  | текуща печалба/загуба | Общо собствен капитал | хил.лв. |
|---|-----------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|---------|
|   |                 |                  |                             | Неразпределена печалба             | Непокрита загуба |                       |                       |         |
| <b>1. Салдо в началото на отчетния период</b>           | 123             | 837              | (25)                        | -                                  | (29)             | (37)                  | 869                   |         |
| <b>2. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:</b> | 24              | 1 565            | -                           | -                                  | -                | -                     | 1 589                 |         |
| в т.ч. - увеличение                                     | 24              | 1 565            |                             |                                    |                  |                       | 1 589                 |         |
| <b>3. Финансов резултат за текущия период</b>           | -               | -                | -                           | -                                  | -                | (12)                  | (12)                  |         |
| <b>4. Последващи оценки на активи и пасиви</b>          | -               | -                | (33)                        | -                                  | -                | -                     | (33)                  |         |
| в т.ч. - увеличение                                     |                 |                  | (33)                        |                                    |                  |                       | (33)                  |         |
| <b>5. Други изменения в собствения капитал</b>          | -               | -                | -                           | -                                  | (37)             | 37                    | -                     |         |
| <b>6. Собствен капитал към края на отчетния период</b>  | 147             | 2 402            | (58)                        | -                                  | (66)             | (12)                  | 2 413                 |         |

30.6.2021

Съставител:

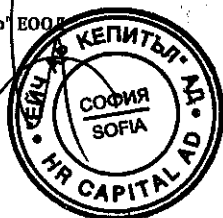
Илияна Иванова Йорданова - управител на "Калкуло" ЕООД

Ръководител:

Христо Георгиев Христов

Одитор:

Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор



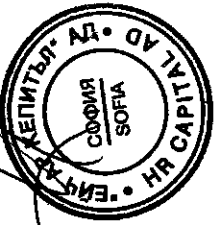
*[Handwritten signature]*

0657 Калин Апостолов  
Регистриран одитор

СПРАВКА

ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИТЕ) АКТИВИ  
на "Ейч Ар Кепитъл" АД  
към 31.12.2020 г.

| ПОКАЗАТЕЛИ   | Отчетна стойност на нетекущите активи |                            |                          |                           | Последваща оценка |           | Преопценена стойност (4+5-6) |                       |                        |                       | Амортизация                |            |           |  | Последваща оценка                          |    | Преопценена амортизация в края на периода (11+12-13) |           | Балансова стойност в края на периода(7-14) |  |
|--|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|-----------|------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------|------------|-----------|--|--|----|--|-----------|--|--|
|  | 1                                     | 2                          | 3                        | 4                         | 5                 | 6         | 7                            | 8                     | 9                      | 10                    | 11                         | 12         | 13        | 14   | 15   | 16 | 17   |           |  |  |
| а  | в началото на периода                 | на постъпване през периода | на излизане през периода | в края на периода (1+2-3) | увеличение        | намаление | Преопценена стойност (4+5-6) | в началото на периода | начислена през периода | отписана през периода | в края на периода (8+9-10) | увеличение | намаление | Преопценена амортизация в края на периода (11+12-13) | Балансова стойност в края на периода(7-14) |    |  |           |  |  |
| <b>I. Дългосрочни финансови активи</b>                             |                                       |                            |                          |                           |                   |           |                              |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  |           |  |  |
| 1. Акции и дялове в предприятия от група                           | 301                                   |                            |                          | 301                       |                   |           | 301                          |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  | 301       |  |  |
| 2. Предоставени заеми на предприятия от група                      |                                       |                            |                          |                           |                   |           |                              |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  |           |  |  |
| 3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия               | 1 053                                 | 57                         |                          | 1 110                     |                   |           | 1 110                        |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  | 1 110     |  |  |
| 4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия | 610                                   | 1 480                      | 640                      | 1 450                     |                   |           | 1 450                        |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  | 1 450     |  |  |
| 1. Дългосрочни инвестиции  | 1 964                                 | 1 537                      | 640                      | 2 861                     |                   |           | 2 861                        |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  | 2 861     |  |  |
| <b>Обща сума III:</b>  | <b>7</b>                              | <b>5</b>                   | <b>12</b>                | <b>12</b>                 |                   |           | <b>12</b>                    |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  | <b>12</b> |  |  |
| <b>II. Отсрочени данъци</b>  |                                       |                            |                          |                           |                   |           |                              |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  |           |  |  |
| Общо нетекущи (дълготрайни) активи                                 | 1 971                                 | 1 542                      | 640                      | 2 873                     |                   |           | 2 873                        |                       |                        |                       |                            |            |           |  |  |    |  | 2 873     |  |  |



Ръководител:  
Христо Георгиев Христов

Съставител:  
Илиана Иванова Йорданова, Управител на  
"Калкуло" ЕООД

Дата:  
30.6.2021

Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2 : ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ  
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Наименование на предприятието  
“Ейч Ар Кепитъл” АД**

**Съвет на директорите  
Председател - Христо Георгиев Христов  
Зам. Председател - Момчил Василев Анастасов  
Радосвет Крумов Радев - член**

**Изпълнителен директор  
Христо Георгиев Христов**

**Съставител  
Илияна Иванова Йорданова – Управител на “Калкуло” ЕООД**

**Правен консултант  
Галина Иванова Борисова - Вичева**

**Държава на регистрация на предприятието  
РБългария, вписано в Търговски Регистър към Агенция по вписвания  
с ЕИК 204654533**

**Седалище и адрес на регистрация  
Място на офис или извършване на стопанска дейност  
Гр. София, ул. Найден Геров № 6, ет. 4, офис 7**

**Обслужващи банки  
Алианц Банк България АД**

**Финансовият отчет е индивидуален отчет на предприятието.  
Дружеството е използвало освобождаване от изискването за изготвяне на  
консолидиран финансов отчет на основание на разпоредбите на чл. 32 от ЗС.**

**Предмет на дейност и основна дейност на предприятието  
инвестиционна и търговска дейност в страната и чужбина, консултантска  
дейност, маркетинг и мениджмънт, както и всяка друга дейност със стоки и  
услуги, която не е забранена изрично от закона**

**Дата на финансовия отчет  
31.12.2020г.**

**Отчетен период  
Годината започваща на 01.01.2020г. и завършваща на 31.12.2020г.**

**Сравнителна информация за предходен период  
Годината започваща на 01.01.2019г. и завършваща на 31.12.2019г.**

**Дата на одобрение за публикуване  
30.06.2021 г.**

**Орган одобрил отчета за публикуване  
Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 30.06.2021 г.**

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ  
СЧЕТОВОДНИ ПОЛИКИ**

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г.

Годишният финансов отчет е съставен в националната валута на Република България – български лев.

Стойностите в отчета са посочени в хиляди български лева.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

**ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ**

Финансовия отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, като ръководството счита, че предприятието ще остане действащо и в бъдеще.

Оценката не отчита настъпилите последващи събития, възникнали в резултат на пандемията от коронавирус COVID 19 (раздел Други оповестявания т. 3), доколкото към момента това е практически невъзможно, поради динамичната и непредвидима ситуация. Въпреки това, Ръководството е на мнение, че към момента събитията нямат пряко отражение върху дейността на Дружеството, и счита, че то няма да бъде засегнато сериозно в бъдеще.

**ТЕКУЩИ И НЕТЕКУЩИ АКТИВИ**

Активите се представят в счетоводния баланс като текущи краткотрайни/краткосрочни) или нетекущи (дълготрайни/дългосрочни) в зависимост от целта при придобиването им. Активите, които са придобити с цел да бъдат използвани или реализирани в оперативния цикъл на предприятието, се представят като текущи активи.

Активите, които са придобити с цел да бъдат използвани/държани за продължителен период от време (през повече от един оперативен цикъл) в дейността на предприятието, се представят като нетекущи активи.

Оперативният цикъл е времето от придобиване на активите (материали, суровини и други), които влизат в процес на преработка, до реализация на създадения продукт в парични средства.

Когато актив се реализира като част от оперативния цикъл на предприятието, той се представя като текущ дори и тогава, когато не се очаква да бъде реализиран през следващите 12 месеца.

Активите, които са придобити с цел последваща продажба (търговска цел), се представят като текущи активи.

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

**НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

Като нематериалните активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в СС 38.

При придобиването им нематериалните активи се оценяват:

- Външно създадените нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

- Създаден в предприятието нематериален актив се оценява по сборът от разходите, извършени от момента, в който нематериалният актив за пръв път е постигнал критериите за признаване.
- Когато нематериален актив е получен в резултат на замяна или частична замяна срещу друг несходен нематериален актив или други активи, цената на придобиване се определя по справедливата стойност на получения актив, която е еквивалентна на справедливата стойност на отдадения актив, коригирана с всички прехвърлени парични средства. Възникналата разлика между цената на придобиване на получения актив и сумата от балансовата стойност на отдадения актив и всички прехвърлени парични средства се отчита като печалба или загуба.
- Първоначалната оценка на нематериален актив, получен в резултат на безвъзмездна сделка, се определя по справедливата му стойност.
- Първоначалната оценка на нематериален актив, получен в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, се определя по стойността му, приета от съда.

Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

**Последващи разходи**

Разходи, направени за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност на нематериален актив, се признават за текущи разходи в периода на възникването им.

Разходи, които могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към нематериален актив, когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив, се отразяват като увеличение на отчетната му стойност или като отделен нематериален актив и се определят като разходи за усъвършенстване.

Нематериален актив се отписва по балансовата му стойност при окончателно извеждане от употреба.

Амортизация на дълготрайни нематериални активи съгласно СС 4:

Дълготрайните нематериални активи се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

**ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

Като дълготрайни материални активи се отчитат активи които отговарят на критериите на СС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лв.. Активите които имат стойност по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Всеки дълготраен материален актив се оценява при придобиването му:

- по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на СС 16;
- по себестойност - когато са създадени в предприятието;
- по справедлива стойност - когато са получени в резултат на безвъзмездна сделка;
- по оценка, и всички преки разходи - когато са получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон.

Последващото оценяване се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Временно изведените дълготрайни активи от употреба - за ремонтване, за подобрения, за консервиране и т.н. не се отписват от баланса на предприятието. Разходите за консервиране (извеждане от употреба за определен период и последващо въвеждане в употреба) се отчитат като текущи разходи за периода, през който са възникнали.

Разходи, направени за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност на актив, се признават за текущи разходи в периода на възникването им.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

Разходи, които водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив, се отразяват като увеличение на отчетната му стойност или като отделен актив.

Амортизация на дълготрайни материални активи съгласно СС 4:

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

**ОБЕЗЦЕНКА НА ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

Съгласно изискванията на СС36 към датата на изготвяне на финансовия отчет се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден дълготраен материален актив е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

**ФИНАНСОВИ АКТИВИ**

Предприятието признава като финансов актив е всеки актив, който е парична сума или договорно право за получаване на парични суми или друг финансов актив от друго предприятие, размяна на финансов инструмент с друго предприятие при потенциално благоприятни условия, или инструмент на собствения капитал на друго предприятие; Финансовите активи се класифицират в зависимост от целта на придобиване, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла.

Финансовите активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на СС 32:

- финансови активи, държани за търгуване - тези, които са придобити от предприятието с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или в дилърски марж.
- финансови активи, държани до настъпване на падеж - финансови активи с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до настъпване на падежа им.
- кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието - финансови активи, създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на дадени дебитори.
- обявени за продажба - всички финансови активи, които не могат да се класифицират в предходните групи.

Финансови активи се признават в баланса, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

Финансовите активи се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва:

- Справедливата стойност на даденото;
- Разходите по извършване на сделка с финансови инструменти, като: хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на пряко ангажирани със сделката лица, данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи, трансферни данъци и мита и други.

След първоначалното признаване, финансовите активи се оценява както следва:

- по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по продажбата или друг вид освобождавания: на финансовите активи, класифицирани като:  
Финансови активи, държани за търгуване;  
Финансови активи, обявени за продажба.
- по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва финансовите активи, класифицирани като:  
Инвестиции, държани до настъпване на падеж, и



**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

Заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.

- по себестойност - заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж,

Разликите от промените в оценките на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност се отчитат като увеличение или намаление на резерв от преоценка за финансови инструменти, който може да бъде положителна или отрицателна величина.

Финансови активи се отписват изцяло или частично единствено когато договорените права по тях бъдат погасени. Погасяване (изцяло или частично) на договорени права, произтичащи от финансов инструмент, е налице при:

- реализиране на правата или уреждане на задълженията;
- отказ от правата или отменяне на задълженията;
- изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

Когато финансовият актив отписан, създаденият за него резерв от преоценка се отчита като текущ финансов разход или текущ финансов приход.

**СТОКОВО – МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

Стоково-материални запаси са краткотрайни материални активи под формата на:

- материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влягане в производствения процес с цел произвеждане на продукция или услуги. Те могат да са обект и на преки продажби, когато това се прецени от предприятието;
- стоки, придобити главно чрез покупка и предназначени за продажба;
- инвестиция в материален запас - материални активи, придобити за инвестиционни цели, а не за ползване.

Нетна реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и разходите, необходими за осъществяване на продажбата.

Материалните запаси се оценяват от предприятие

то оценява стоково-материалните запаси по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността. Доставната стойност включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Не се включват в разходите по закупуване:

- складовите разходи за съхраняване на материалните запаси;
- административните разходи;
- финансовите разходи.

Тези разходи се отчитат като текущи разходи за периода, през който са извършени.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

**ВЗЕМАНИЯ**

Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност.

След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

Определянето на обезценката се извършва на база на индивидуален подход за всяко вземане по решение на ръководството.

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с СС 32 “Финансови инструменти” като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност се отчита като текущи разходи за периода .

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се представят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания които са:

- без фиксиран падеж
- със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Като дългосрочни се класифицират вземания които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет

**ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

Паричните средства включват парични средства в брой и в безрочни депозити, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

**РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ**

Като разходи за бъдещи периоди се представят предплатените разходи които касаят следващи отчетни периоди и извършени разходи за получаването на приходи, за които приходите немогат да бъдат надеждно определени към датата на финансовия отчет.

**СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Предприятието прилага концепцията за поддържане на финансовия капитал.

Счита се, че предприятието поддържа собствения си капитал, когато неговият стойностен размер в края на отчетния период е най-малко равен на размера му в началото на отчетния период, след приспадане на: вложения капитал от собствениците през периода; сумите, разпределени между собствениците; преоценката, отразена в собствения капитал. Поддържането се измерва в номинални парични единици.

Собственият капитал на предприятието се състои от:

Основен капитал включващ :

Записан капитал – представен по номинална стойност съгласно регистрацията

Премии от емисии – формирани като разлика между номиналната и емисионната стойност при емитиране на капитал

Преоценъчни резерви – образувани при преоценка на финансови инструменти, обявени за продажба

Други резерви – образувани по решение на собствениците на капитала

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба от предходни периоди.

Непокрита към датата на финансовия отчет натрупана загуба от предходни периоди.

Печалба/загуба от периода.

Предприятието е приело счетоводна политика да отразява корекции от промяна на счетоводна политика и фундаментални грешки чрез коригиране на салдото на неразпределената печалба/загуба в началото на отчетния период съгласно СС8. Сравнителната информация за предходните периоди се преизчислява с размера на

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

корекциите . Когато намалението на неразпределената печалба е по-голямо от салдото на неразпределената печалба преди намалението, разликата се отчита като непокрита загуба от минали години.

**ФИНАНСОВИ ПАСИВИ**

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява договорно задължение за:

- предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие;
- размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия;

Класификация на финансовите пасиви според СС 32:

- Държани за търгуване - финансови пасиви, поети от предприятието с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или в дилърските маржове.
- Държани до настъпване на падеж - финансови пасиви с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до настъпване на падежа им.
- Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви.

След първоначалното признаване предприятието оценява по:

- По амортизируема стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието,
- По справедлива стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани за търгуване.

**ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Като краткосрочни се класифицират задължения които са:

- без фиксиран падеж
- със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Като дългосрочни се класифицират задължения които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет

Кредити , търговски и други задължения задължения са финансови пасиви възникнали от директно предоставяне на стоки , услуги , пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

**ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви.

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен. Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към датата на баланса.

**ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА**

Доходите на персонала са възнагражденията предоставени от предприятието на персонала в замяна на положения от него труд., включващи : краткосрочни доходи, доходи след напускане, други дългосрочни доходи, доходи при напускане, доходи под формата на компенсация с акции или дялове от собствения капитал.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

В доходите на персонала се включват и възнагражденията по договори за управление и контрол, възнагражденията по извънтрудови правоотношения на наети лица .

Като задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Полагащите се суми за компенсиреми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.

За ненатрупващите се компенсиреми отпуски предприятието не признава задължение и разход до момента на отпуската, тъй като трудовият стаж на персонала не увеличава размера на обезщетението.

Предприятието няма политика за начисляване на дългосрочни доходи на персонала, като ги приема за несъществени към момента.

**Провизии, условни задължения и условни пасиви**

Провизия се признава, когато предприятието има текущо правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития към датата на изготвянето на баланса, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически изгоди, и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението.

Оценките на резултата и финансовия ефект се определят от ръководството на предприятието, като се вземе предвид и минал опит с подобни транзакции и в някои случаи доклади на независими експерти; вземат се предвид и всички обстоятелства, настъпили като следствие от събития след датата на баланса;

Когато се очаква, че някои или всички необходими за създаването на провизия разходи ще бъдат възстановени (направени застраховки), възстановяването се признава тогава и само тогава, когато е практически сигурно, че тези средства ще се възвърнат, ако предприятието уреди задължението си.

Провизиите се преразглеждат към датата на всеки баланс и се преизчисляват с цел да се отрази текущата най-добра оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, включващи икономически ползи, за погасяване на задължението, поддържането на провизията се отписва.

Формираните текущи задължения от начисляване на провизии се отчитат като Провизии за задължения, отделно от съществуващите задължения за дейността на предприятието. Отписаната неизплатена част от задължението, формирано от провизии, се отчита като финансов приход.

**Условни задължения**

Условните задължения не се признават в баланса на предприятието .

Условното задължение се оповестява, освен ако вероятната необходимост от изходящ паричен поток ресурси, включващи икономически ползи, за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Когато предприятието е отговорно заедно и поотделно за дадено задължение, частта от задължението, която трябва да се покрие от другите страни, се третира като условно задължение. Предприятието признава провизия за частта от задължението, когато са изпълнение условията за признаването ѝ.

**Условни активи**

Условните активи не се признават във финансовите отчети, до момента ,когато реализацията на прихода е практически сигурна, тогава свързаният с нея актив не е условен актив и признаването му е необходимо.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

Предприятието оповестява условен актив , когато постъпването на поток икономически ползи е вероятно.

**Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката.

Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиване.

Продадената валута се оценява по валутния курс на продажбата.

Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Текущо през годината съгласно счетоводната политика се прави преоценка на валутните позиции месечно.

**Данъци от печалбата**

Текущите данъци от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като пасив до размера, до който не са платени. В случай, че вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Текущият данък от печалбата се определя по данъчните ставки, които се прилагат към датата на финансовия отчет.

Текущият данък от печалбата се представя в отчета за приходите и разходите като разход за данъци от печалбата за периода, с който се намалява счетоводната печалба или се увеличава счетоводната загуба, освен в случаите когато данъкът възниква в резултат на операция или събитие, което е признато през същия или различен отчетен период директно в собствения капитал.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит. Предприятието преразглежда към датата на всеки отчет непризнатите активи по отсрочени данъци и балансовата стойност на признатите активи по отсрочени данъци, за да се прецени отново степента на вероятност да има достатъчни бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Определеният върху облагаемите временни разлики данък от печалбата се признава като пасив по отсрочени данъци.

Пасив по отсрочени данъци се признава задължително за всички възникнали облагаеми временни разлики.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди

Измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци, освен тези, които са дебитирани или кредитирани директно в собствения капитал, се представят във финансовия отчет като разход за данъци от печалбата.

Промяната в сумата на активите и пасивите по отсрочени данъци, които са дебитирани или кредитирани директно в собствения капитал се отчита в същата балансова статия.

**Лизинг**

Класификацията на лизинговите договори се осъществява в началото на лизинга на базата на критерии. При промяна на условията на лизинговия договор, които водят до промяна на критериите, се извършва нова класификация на лизинговите договори.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

Разграничаването между финансов лизинг и експлоатационен лизинг при тяхното текущо отразяване и периодично представяне във финансовите отчети се извършва в съответствие с принципа "предимство на съдържанието пред формата"

Лизингов договор се класифицира като финансов, когато:

- Наемодателят прехвърля на наемателя всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива;
- наемодателят прехвърля на наемателя собствеността върху актива към края на срока на лизинговия договор;
- наемателят притежава опция за закупуване на актива на цена, която се очаква да бъде значително по-ниска от справедливата стойност към датата, на която опцията става изпълнима, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена;
- срокът на лизинговия договор покрива по-голямата част от икономическия живот на актива, дори ако правото на собственост не е прехвърлено;
- в началото на лизинговия договор сегашната стойност на минималните лизингови плащания се равнява на справедливата стойност на наетия актив,
- наетите активи имат специфичен характер, като само наемателят може да ги експлоатира без извършването на съществени модификации.

Вземанията и задълженията по договори за финансов лизинг се признават съответно като актив и пасив, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-нисък - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

При финансов лизингов договор, когато предприятието е наемател:

- отчита като задължение определената в договора обща сума на наемните плащания;
- записва наетия актив по справедлива стойност или със стойността на минималните лизингови плащания, ако те са по-ниски;
- отчита като финансов разход за бъдещи периоди разликата между справедливата стойност на наетия актив и общата сума на договорените наемни плащания;
- признава като текущ финансов разход за периода част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
- начислява амортизация на амортизируемите наети активи - в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи;
- намалява задължението си с изплатените през срока на договора суми.

При финансов лизингов договор, в случаите когато предприятието е наемодател:

- отчита като вземане определените в договора наемни плащания; в сумата им се включват: справедливата (продажната) цена на отдадения актив; разликата между общата сума на договорените наемни плащания и справедливата цена на отдадения актив, която се отразява като финансови приходи за бъдещи периоди;
- отписва отдадения актив по неговата балансова стойност;
- отчита в текущия период финансовите приходи за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на подлежащите на получаване суми по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
- отчита в намаление на вземането по договора получените през срока на договора плащания.

Когато предприятието е наемодател по експлоатационен лизингов договор:

- отчита предоставените активи в своя счетоводен баланс и им начислява амортизация (когато те са амортизируеми);
- отразява начислените в негова полза наемни вноски като постъпления от продажби в текущия период;

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

- начислените разходи за амортизации се отразяват за сметка на постъпленията от наема по съответния експлоатационен лизингов договор.

Когато предприятието е наемател по експлоатационен лизингов договор отчита:

- като разходи за външни услуги начислените наемни вноски;

**ОБЕЗЦЕНКИ НА АКТИВИ**

Обезценки на активи се извършват съгласно изискванията на СС32 и СС36 регламентиращи отчитането на обезценка на различните видове активи.

Извършените обезценки се представят в допълнителната информация към статиите на финансовия отчет.

През текущия период не са отчетени обезценки.

**ПЕЧАЛБА, ЗАГУБА ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.**

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.

Когато естеството на приходните или разходните статии при определянето на печалбата или загубата от обичайната дейност е важно за обясняване на резултатите от дейността, естеството и размерът на такива статии се отразява отделно.

**Приходи**

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове.

Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства.

Приходът се признава, когато:

- е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;
- приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите).

Предприятието не признава приходи, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

Приходи от продажба на стоки, продукция и други активи - при предаване, прехвърляне собствеността и на значителните рискове и изгоди, свързани със собствеността на продукцията и стоките на купувачите.

При извършване на краткосрочни услуги - при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента.

При дългосрочни услуги на базата на етап на завършен договор.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива;

Дивидентите се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

Излишък на активи - приходът се признава при установяване на излишъка.

Отписани задължения - приходът се признава при изтичане на давностния срок или при наличие на други основания за отписване на задълженията.

Глоби, неустойки, лихви и други - приходът се признава след установяване на правото за тяхното получаване съгласно договор или чрез съдебен иск.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

Ценови разлики по липси и начети -признават се за приход при плащане на липсите или начетите.

**Разходи**

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи които предприятието отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

**СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Предприятието спазва разпоредбите на СС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без те да се отличават от тези между несвързани лица.

Свързаните лица са подробно оповестени в раздел Други оповестявания, точка 1.

**СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Събития след датата на баланса са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между датата на баланса и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет.

Некоригиращи събития – са събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет.

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, предприятието оповестява следната информация за естеството на събитието и оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.



Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

БАЛАНС

НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

| Нетекущи финансови активи                         | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| Акции дялове на предприятия в група               | 301           | 301           |
| Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия | 1 110         | 1 053         |
| Дългосрочни инвестиции                            | 1 450         | 610           |
| <b>Общо</b>                                       | <b>2 861</b>  | <b>1 964</b>  |

АКЦИИ И ДЯЛОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯ В ГРУПА

| Участия            | 31.12.2020 г. |            | 31.12.2019 г. |            |
|--------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                    | размер %      | стойност   | размер %      | стойност   |
| Агригейт Медия ООД | 65%           | 301        | 65%           | 301        |
| <b>Общо</b>        |               | <b>301</b> |               | <b>301</b> |

АКЦИИ И ДЯЛОВЕ В АСОЦИИРАНИ И СМЕСЕНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| Участия       | 31.12.2020 г. |              | 31.12.2019 г. |              |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|               | размер %      | стойност     | размер %      | стойност     |
| Кънвиниънс АД | 19.51072%     | 1 110        | 19.89942%     | 1 053        |
| <b>Общо</b>   |               | <b>1 110</b> |               | <b>1 053</b> |

ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

| Дългосрочни инвестиции               | 31.12.2020   | 31.12.2019 г. |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| Финансови активи обявени за продажба | 1 450        | 610           |
| <b>Общо:</b>                         | <b>1 450</b> | <b>610</b>    |

Финансови активи налични за продажба

| Вид    | Емитент                             | 31.12.2020 г. |              | 31.12.2019 г. |            |
|--------|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
|        |                                     | размер        | стойност     | размер        | стойност   |
| дялове | ENDEAVOR CATALYST II, LP            |               | 358          |               | 391        |
| акции  | Лексо АД                            | 7.00%         | 121          | 7.00%         | 121        |
| акции  | Илевън Инвестмънтс КДА              | 1.70789%      | 147          | 1.63123%      | 98         |
| акции  | Биодит АД                           | 10.30239%     | 237          |               |            |
| акции  | Бйт Инвестмънт АД, ЕИК<br>206291447 | 9.40565%      | 587          |               |            |
|        | <b>Общо</b>                         |               | <b>1 450</b> |               | <b>610</b> |

Отчетената инвестиция в ENDEAVOR CATALYST II, LP (САЩ) е договорена за обща стойност от 250 хил. щатски долара. Към 31.12.2020 г. съгласно ангажимента са платени 100%. Към

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

31.12.2020 г. инвестицията е представена по справедлива стойност и заключителен валутен курс.

Инвестицията в останалите дружества е отчетена по себестойност, доколкото ценните книжа не се търгуват на официален пазар и за тях няма котирана цена.

**Заключителен валутен курс**

| Вид валута   | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|--------------|---------------|---------------|
| Щатски долар | 1,59386       | 1,740990      |

**Отсрочени данъци**

| Временна разлика                  | 31.12.2019            |                         | Движение на отсрочените данъци<br>2020 |                         |                       |                         | 31.12.2020            |                         |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
|                                   | Данъч<br>на<br>основа | Времен<br>на<br>разлика | увеличение                             |                         | намаление             |                         | Данъч<br>на<br>основа | Времен<br>на<br>разлика |
|                                   |                       |                         | Данъч<br>на<br>основа                  | Времен<br>на<br>разлика | Данъч<br>на<br>основа | Времен<br>на<br>разлика |                       |                         |
| <b>Активи по отсрочени данъци</b> |                       |                         |  |                         |                       |                         |                       |                         |
| Слаба капитализация               | 11                    | 1                       |  |                         |                       |                         | 11                    | 1                       |
| Загуба                            | 55                    | 5                       | 44                                     | 5                       |                       |                         | 99                    | 10                      |
| Доходи на физически лица          | 6                     | 1                       | 8                                      | 1                       | (5)                   | (1)                     | 9                     | 1                       |
| <b>Общо активи:</b>               | 72                    | 7                       | 52                                     | 6                       | (5)                   | (1)                     | 119                   | 12                      |
| <b>Отсрочени данъци (нето)</b>    | 72                    | 7                       | 52                                     | 6                       | (5)                   | (1)                     | 119                   | 12                      |

**Текущи (краткотрайни) активи**

**ВЗЕМАНИЯ**

| Вид   | 31.12.2020 г. |             |              | 31.12.2019 г. |             |              |
|---|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
|   | Общ размер    | До 1 година | Над 1 година | Общ размер    | До 1 година | Над 1 година |
| <b>Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия /нето/</b> | 8             | 8           | -            | 8             | 8           | -            |
| Вземания по предоставени търговски заеми                            | 8             | 8           | -            | 8             | 8           | -            |
| <b>Други вземания</b>   | 49            | 49          | -            | 56            | 56          | -            |
| Вземания по предоставени търговски заеми от несвързани лица         |               |             | -            | 56            | 56          | -            |
| Други краткосрочни вземания   | 49            | 49          | -            |               |             | -            |
| <b>Общо</b>   | 57            | 57          | -            | 64            | 64          | -            |

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**Салда по предоставени заеми (главница и лихва) на асоциирани и смесени предприятия**

| Кредитополучател                                | Валута | Л.<br>% | Падеж                                       | Главница<br>31.12.2020 г. | Лихви<br>31.12.2020 г. | Обезпечения /<br>Гаранции |
|---|--------|---------|---|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| <b>Вземания по предоставени търговски заеми</b> |        |         |   |                           |                        |                           |
| Кънвиниънс АД                                   | лева   | 3%      | Погасен чрез апорт на главницата в капитала | -                         | 8                      |                           |

Съгласно сключен Договор за заем с “Кънвиниънс” АД е договорено условие за апортиране на вземане по предоставен заем “Ейч Ар Кепитъл” АД като непарична вноска в капитала на “Кънвиниънс” АД срещу записване на 6 250 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 96 лева, издадени като нова емисия клас А за придобиване на общо 16,75 % от капитала на Дружеството. На 26.02.2019 г. увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията. Лихвите по предоставения заем остават дължими и подлежат на плащане.

**Салда по предоставени заеми (главница и лихва), без свързани лица**

Съгласно сключен Договор за заем с физическо лице през 2019г. е предоставен заем от “Ейч Ар Кепитъл” АД в размер на 55 х. лв. с лихва 3% и падеж 2020 г. Заемът е обезпечен с 476 бр. Обикновени акции с право на глас клас А от капитала на Кънвиниънс АД, собственост на физическото лице. През 2020 г. към датата на падежа с подписано Споразумение за даване вместо изпълнение “Ейч Ар Кепитъл” АД придобива вместо връщане на заемната сума и натрупаната лихва акциите, предмет на залога.

**ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

| Вид  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|--|---------------|---------------|
| Парични средства в разплащателни сметки в т.ч. | 22            | 17            |
| В лева   | 3             | 17            |
| Във валута                                     | 19            |               |
| <b>Общо</b>                                    | <b>22</b>     | <b>17</b>     |

**СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

**Записан капитал**

| Вид акции         | 31.12.2020 г.  |                   |          | 31.12.2019 г.  |                   |          |
|-------------------|----------------|-------------------|----------|----------------|-------------------|----------|
|                   | Брой акции     | Стойност          | Номинал  | Брой акции     | Стойност          | Номинал  |
| <i>Обикновени</i> |                |                   |          |                |                   |          |
| Емитирани         | 147 533        | 147 533.00        | 1.00     | 123 075        | 123 075.00        | 1.00     |
| <b>Общо:</b>      | <b>147 533</b> | <b>147 533.00</b> | <b>1</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075.00</b> | <b>1</b> |

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

| Акционер                | 31.12.2020 г.  |                |                |             | 31.12.2019 г.  |                |                |             |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|                         | Брой акции     | Стойност       | Платени        | % Дял       | Брой акции     | Стойност       | Платени        | % Дял       |
| Радосвет Крумов Радев   | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 37.28%      | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 45%         |
| Христо Георгиев Христов | 58 850         | 58 850         | 58 850         | 39.89%      | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 45%         |
| Дарик Холдинг АД        | 27 667         | 27 667         | 27 667         | 18.75%      | 13 075         | 13 075         | 13 075         | 11%         |
| Уеб Финанс ЕООД         | 6 016          | 6 016          | 6 016          | 4.0777%     |                |                |                |             |
| <b>Общо:</b>            | <b>147 533</b> | <b>147 533</b> | <b>147 533</b> | <b>100%</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075</b> | <b>100%</b> |

През 2020 г. записаният капитал на "Ейч Ар Кепитъл" АД е увеличаван както следва:

- Чрез издаване на нови 10 775 обикновени поименни акции с право на глас , всяка с номинална стойност 1 (един)лев и емисионна стойност 65 ( шестдесет и пет )лева, и обща емисионна стойност в размер на 700 375лв. (седемстотин хиляди триста седемдесет и пет лева). Акцииите са записани от "Дарик Холдинг" АД – 6 925 бр. и Христо Христов – 3 850 бр. при отпадане на предимството на част от акционерите да придобият съответната част от новопридобитите акции.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 14.04.2020 г.

Записаният капитал изцяло е внесен.

- Чрез издаване на нови 13 683 обикновени поименни акции с право на глас , всяка с номинална стойност 1 (един)лев и емисионна стойност 65 ( шестдесет и пет )лева, и обща емисионна стойност в размер на 889 395 лв. (осемстотин осемдесет и девет триста деветдесет и пет лева). Акцииите са записани от "Дарик Холдинг" АД – 7 667 броя и от приетия нов акционер “ Уеб Финанс ” ЕООД – 6 016 броя при отпадане на предимството на част от акционерите да придобият съответна част от новопридобитите акции.

Увеличението е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 21.08.2020г.

Записаният капитал изцяло е внесен.

**Премии от емисии**

Премиите от емисии са формирани през 2020 г. в резултат на извършените увеличения на капитала, като разлика между номиналната и емисионната стойност на акциите, в размер 689 600 лв. при първото увеличение и 875 712 лв. при второто увеличение.

**Резерви**

|  | Резерв от последващи оценки на активи | Общо резерви |
|--|---------------------------------------|--------------|
| Резерви към 31.12.2019 г.              | (25)                                  | (25)         |
| Преизчислени резерви към 31.12.2019 г. | (25)                                  | (25)         |
| Намаления от:                          | (33)                                  | (33)         |
| Преоценка на активи                    | (33)                                  | (33)         |
| <b>Резерви към 31.12.2020 г.</b>       | <b>(58)</b>                           | <b>(58)</b>  |

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**Натрупана печалба, загуба от минали години, текуща печалба (загуба)**

| Финансов резултат                          | Стойност    |
|--|-------------|
| Непокрита загуба към 31.12.2019 г.         | (66)        |
| Преизчислена загуба към 31.12.2019 г.      | (66)        |
| Увеличения от:                             | (12)        |
| Загуба за годината 2020 г.                 | (12)        |
| Загуба към 31.12.2020 г.                   | (78)        |
| <b>Финансов резултат към 31.12.2019 г.</b> | <b>(66)</b> |
| <b>Финансов резултат към 31.12.2020 г.</b> | <b>(78)</b> |

**Задължения**

**Търговски и други задължения**

| Вид  | 31.12.2020 г. |             |              | 31.12.2019 г. |              |              |
|--|---------------|-------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|  | Общ размер    | До 1 година | Над 1 година | Общ размер    | До 1 година  | Над 1 година |
| Задължения към доставчици                            | 3             | 3           | -            | 2             | 2            | -            |
| Задължения към предприятия от група                  | 39            | 39          | -            | 104           | 104          | -            |
| Задължения за дивиденди                              | 39            | 39          | -            | 104           | 104          | -            |
| Други задължения                                     | 490           | 128         | 362          | 1 077         | 982          | -            |
| Задължения по търговски заеми от несвързани заеми    |               |             | -            | 740           | 740          | -            |
| Задължения по търговски заеми от други свързани лица | 372           | 10          | 362          | 242           | 242          | -            |
| Задължения по дългосрочни инвестиции                 | 118           | 118         | -            | 95            | 95           | -            |
| <b>Общо</b>  | <b>532</b>    | <b>170</b>  | <b>362</b>   | <b>1 183</b>  | <b>1 183</b> | <b>-</b>     |

**Получени търговски кредити от несвързани лица**

През 2020г. Дружеството е погасило заемите си към несвързани лица, отчетени в предходната година.

**Задължения свързани с персонала**

| Вид                      | 31.12.2020 г. |             |              | 31.12.2019 г. |             |              |
|--------------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
|                          | Общ размер    | До 1 година | Над 1 година | Общ размер    | До 1 година | Над 1 година |
| Задължения към персонала | 8             | 8           | -            | -             | -           | -            |
| <b>Общо</b>              | <b>8</b>      | <b>8</b>    | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>-</b>     |

**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ**

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**РАЗХОДИ**

**Разходи за външни услуги**

| Вид разход                      | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Консултантски и други договори  | 6             | 4             |
| Членски внос                    | 1             | -             |
| <b>Общо</b>                     | <b>7</b>      | <b>4</b>      |
| <b>В това число неплатени :</b> | <b>3</b>      | <b>2</b>      |

**Разходи за персонала**

| Разходи за:  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|--|---------------|---------------|
| Разходи за заплати на в т.ч.<br>административен персонал | 8             | -             |
| <b>Общо</b>  | <b>8</b>      | <b>-</b>      |
| <b>В това число неплатени :</b>                          | <b>8</b>      |               |

**Категории персонал**

| Категории персонал   | Средно списъчен състав |               |
|----------------------|------------------------|---------------|
|                      | 31.12.2020 г.          | 31.12.2019 г. |
| Средно списъчен брой | 3                      | 3             |
| Ръководители         | 3                      | 3             |

**Други разходи**

| Вид разход  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|-------------|---------------|---------------|
| Дарения     | 94            |               |
| <b>Общо</b> | <b>94</b>     | <b>-</b>      |

**Финансови разходи**

| Вид разход  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсови разходи | 3             | 7             |
| Разходи за лихви и други финансови разходи                | 29            | 53            |
| разходи за лихви на други свързани лица                   | 14            | 20            |
| други разходи за лихви                                    | 15            | 33            |
| други финансови разходи                                   | 1             |               |
| <b>Общо</b>   | <b>33</b>     | <b>60</b>     |

**Разходи за данъци от печалбата и други данъци**

| Вид разход                        | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Разходи за данъци от печалбата    | (5)           | (4)           |
| Разход/приход от отсрочени данъци | (5)           | (4)           |
| <b>Общо</b>                       | <b>(5)</b>    | <b>(4)</b>    |

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%.

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**Приходи**

**Финансови приходи**

| Вид приход  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| <b>Приходи от участия в дъщени, асоциирани и смесени предприятия</b>      | 124           | -             |
| - приходи от дивиденди и разпределение на печалба от предприятия от група | 124           |               |
| <b>Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи активи</b> |               | 13            |
| - приходи от дивиденди и разпределение на печалба                         |               | 13            |
| <b>Други лихви и финансови приходи в т.ч.</b>                             | 1             | 4             |
| Лихви по краткосрочни заеми   | 1             | 4             |
| <b>Положителни разлики от промяна на валутни курсове</b>                  |               | 6             |
| <b>Общо</b>   | <b>125</b>    | <b>23</b>     |

**Други оповестявания**

**1. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

**Предприятието оповестява следните свързани лица:**

**Собственици на капитала на Предприятието, упражняващи контрол:**

Радосвет Крумов Радев – притежаващ пряко 37,28% от капитала на дружеството и косвено 18,75% , чрез Дарик Холдинг АД

**Дъщерни предприятия на предприятието:**

"Агригейт Медия" ООД

"Земеделие.БГ" ЕООД - 100% дъщерно предприятие на "Агригейт Медия" ООД

**Асоциирани предприятия на предприятието:**

"Кънвиниънс" АД

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**

Христо Георгиев Христов

Радосвет Крумов Радев

Момчил Василев Анастасов

**Свързани лица и сделки със свързани лица**

Свързани лица на дружеството се явяват и предприятия, свързани чрез собствениците и членовете на ключовия ръководен персонал.

Към 31.12.2020 г. Дружеството оповестява следните сделки и салда със свързани лица:

**Свързани лица в група**

**Приходи от свързани лица**

| Свързано лице      | Вид сделка | 2020 г.    | 2019 г.  |
|--------------------|------------|------------|----------|
| Агригейт Медия ООД | дивидент   | 124        |          |
| <b>Общо</b>        |            | <b>124</b> | <b>-</b> |

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**Задължения към свързани лица в група**

| Свързано лице - доставчик | 2020 г.   | Гаранции | 2019 г.    | Гаранции |
|---------------------------|-----------|----------|------------|----------|
| Агригейт Медия ООД        | 39        |          | 104        |          |
|                           | <b>39</b> |          | <b>104</b> |          |

**Свързани лица извън група**

**Заеми предоставени на свързани лица**

Съгласно сключен Договор за заем с “Кънвиниънс” АД през 2018г. е договорено условие за апортиране на вземане по предоставен заем от “Ейч Ар Кепитъл” АД като непарична вноска в капитала на “Кънвиниънс” АД срещу записване на 6 250 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 96 лева, издадени като нова емисия клас А за придобиване на общо 16,75 % от капитала на Дружеството. На 26.02.2019г. увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията, като лихвата по заема съгласно оценката на независими оценители не е част от апорта. Към 31.12.2020г. лихвата не е погасена.

**Вземания от свързани лица**

| Свързано лице - клиент | 2020 г.   | Гаранции | 2019 г. | Гаранции |
|------------------------|-----------|----------|---------|----------|
| Eleven Investments KDA | 49        |          | -       | -        |
|                        | <b>49</b> |          |         |          |

**Заеми получени от свързани лица**

| Банка / Кредитор | Валута | Л. %  | Падеж      | Главница<br>31.12.2020г. | Лихва<br>31.12.2020 | Обезпечения/Гаранции |
|------------------|--------|-------|------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| Основен Акционер | Лева   | 3%    | 31.12.2020 | 8                        | -                   | Няма                 |
| Основен Акционер | Лева   | 3%    | 31.12.2020 | 2                        | -                   | Няма                 |
| Цитадела ЕООД    | Лева   | 4.50% | 8.11.2023  | 240                      | 4                   | Няма                 |
| Цитадела ЕООД    | евро   | 2.30% | 10.1.2024  | 118                      | -                   | Няма                 |

**Начислени разходи за лихви по заеми, предоставени от свързани лица**

| Банка / Кредитор | Задължение | Начислени | Платени   | Задължение |
|------------------|------------|-----------|-----------|------------|
|                  | 31.12.2019 | 2019      | 2019      | 2020       |
| Основен Акционер | 5          | 2         | 7         | -          |
| Основен Акционер | 1          | 1         | 2         | -          |
| Цитадела ЕООД    | -          | 8         | 4         | 4          |
| Цитадела ЕООД    | -          | 3         | 3         | -          |
| <b>Общо</b>      | <b>6</b>   | <b>13</b> | <b>16</b> | <b>4</b>   |

За отчетната 2020г. Дружеството е начислило доходи на ключов ръководен персонал в размер на 8 хил. лв. Сумата не е изплатена.



**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**2. Условни активи и пасиви**

Към 31.12.2020г. “Ейч Ар Кепитъл” АД не отчита условни активи и пасиви.

**3. Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет**

Към датата на одобрение на финансовия отчет, текущо и според епидемиологичната обстановка, се обмислят различни промени във въведените противоепидемични мерки във връзка с възникналата пандемия от коронавирус (COVID 19), в резултат, на която обичайната икономическа дейност в световен мащаб, в частност и България, е сериозно нарушена. Дейността на дружеството не е повлияна негативно от настъпилите събития през годината. Поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, обаче, на този етап, е практически невъзможно да се прецени потенциалният ефект от тези събития в бъдеще.

Няма други събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет, които да изискват корекции или оповестявания, извън оповестените по-горе.

**4. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност**

В настоящия финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. 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 отчет.

**4.1. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ**

Съгласно изискванията на СС32 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден финансов актив или група финансови активи е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива или група, и се определя загубата от обезценка. Към 31.12.2020 г. Дружеството не отчита обезценка на такива.

**5. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ**

**Показатели**

| Показатели                 | 2020 г.  | 2019 г.  | Разлика  |      |
|----------------------------|----------|----------|----------|------|
|                            | Стойност | Стойност | Стойност | %    |
| Дълготрайни активи /общо/  | 2 873    | 1 971    | 902      | 46%  |
| Краткотрайни активи в т.ч. | 80       | 81       | (1)      | -1%  |
| Краткосрочни вземания      | 58       | 64       | (6)      | -9%  |
| Парични средства           | 22       | 17       | 5        | 29%  |
| Обща сума на активите      | 2 953    | 2 052    | 901      | 44%  |
| Собствен капитал           | 2 413    | 869      | 1 544    | 178% |
| Финансов резултат          | (12)     | (37)     | 25       | -68% |
| Дългосрочни пасиви         | 362      | -        | 362      | -    |
| Краткосрочни пасиви        | 178      | 1 183    | (1 005)  | -85% |
| Обща сума на пасивите      | 540      | 1 183    | (643)    | -54% |
| Приходи общо               | 125      | 23       | 102      | 443% |
| Разходи общо               | 142      | 64       | 78       | 122% |

**Приложения към финансов отчет  
за годината, завършваща на 31.12.2020**

**Коефициенти**

| Коефициенти                   | 2020 г.  | 2019 г.  | Разлика  |      |
|-------------------------------|----------|----------|----------|------|
|                               | Стойност | Стойност | Стойност | %    |
| <b>Рентабилност:</b>          |          |          |          |      |
| На собствения капитал         | (0.00)   | (0.04)   | 0.04     | -88% |
| На активите                   | (0.00)   | (0.02)   | 0.01     | -77% |
| На пасивите                   | (0.02)   | (0.03)   | 0.01     | -29% |
| <b>Ефективност:</b>           |          |          |          |      |
| На разходите                  | 0.88     | 0.36     | 0.52     | 145% |
| На приходите                  | 1.14     | 2.78     | (1.65)   | -59% |
| <b>Ликвидност:</b>            |          |          |          |      |
| Обща ликвидност               | 0.45     | 0.07     | 0.38     | 556% |
| Бърза ликвидност              | 0.45     | 0.07     | 0.38     | 556% |
| Незабавна ликвидност          | 0.12     | 0.01     | 0.11     | 760% |
| Абсолютна ликвидност          | 0.12     | 0.01     | 0.11     | 760% |
| <b>Финансова автономност:</b> |          |          |          |      |
| Финансова автономност         | 4.47     | 0.73     | 3.73     | 508% |
| Задлъжнялост                  | 0.22     | 1.36     | (1.14)   | -84% |

# **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2020 г.**

**на**

**"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД**

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 30.06.2021 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ  
НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

30.06.2021г.

## **1. Обща информация**

**Фирмено наименование:** ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ

**Правна форма:** Акционерно дружество.

**Предмет на дейност:** инвестиционна и търговска дейност в страната и чужбина, консултантска дейност, маркетинг и мениджмънт, както и всяка друга дейност със стоки и услуги, която не е забранена изрично от закона.

**Изпълнителен директор:** Христо Георгиев Христов

**Седалище и адрес на управление:** Република България, гр. София, ул. „Найден Геров“ № 6, ет. 4, офис 7

**Регистриран офис:**

Няма

**Клонове:**

Дружеството няма регистрирани клонове

**Обслужваща банка:** Алианц Банк България АД

**Одитор:** Д.Е.С. Калин Апостолов - Регистриран одитор

**Отговорност на ръководството :**

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСС; като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Оценката не отчита настъпилите последващи събития, възникнали в резултат на пандемията от коронавирус COVID 19 (раздел Други оповестявания т. 3), доколкото към момента това е практически невъзможно, поради динамичната и непредвидима ситуация. Въпреки това, Ръководството е на мнение, че към момента събитията нямат пряко отражение върху дейността на Дружеството, и счита, че то няма да бъде засегнато сериозно в бъдеще.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

**Информация, относно възнагражденията на управителните органи**

През 2020 година са начислени разходи за възнаграждение на управителните органи в размер на 8 хил. лв. Сумата не е изплатена.

**Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на СД**

**Членовете на Съвета на директорите** притежават акции от капитала на Дружеството както следва:

| Акционер   | 31.12.2020 г.  |                |                |             | 31.12.2019 г.  |                |                |             |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|  | Брой акции     | Стойност       | Платени        | % Дял       | Брой акции     | Стойност       | Платени        | % Дял       |
| Радосвет Крумов Радев Христо Георгиев Христов Дарик Холдинг АД | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 37.28%      | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 45%         |
| Уеб Финанс ЕООД  | 58 850         | 58 850         | 58 850         | 39.89%      | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 45%         |
| Общо:  | 27 667         | 27 667         | 27 667         | 18.75%      | 13 075         | 13 075         | 13 075         | 11%         |
| Уеб Финанс ЕООД  | 6 016          | 6 016          | 6 016          | 4.0777%     |                |                |                |             |
| <b>Общо:</b>   | <b>147 533</b> | <b>147 533</b> | <b>147 533</b> | <b>100%</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075</b> | <b>100%</b> |

**Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества**

Членовете на СД не участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

Членовете на СД притежават 25 и повече на сто от капитала на други дружества и/или участват в управлението на следните търговски дружества:

**Христо Георгиев Христов**

Пъблиш 360 ЕООД / старо наименование Уеб Рисърч ЕООД /  
Юкет ООД  
Уеб Финанс ЕООД  
Мост Финанс Мениджмънт АД  
Нет Инфо АД  
Кънвиниънс АД  
Имоти Инфо ООД  
Фондация "Дарик"  
УЕБ Радио и ТВ ЕООД  
ЕЙТ Инвестмънтс АД  
Сдружение "Българска федерация по тенис"  
Сдружение "Ендевър България"

**Момчил Василев Анастасов**

Провити ЕАД  
Геопортал ООД

**Радосвет Крумов Радев:**

Дарик Холдинг АД  
Дарик Радио АД  
Цитадела ЕООД  
Доверие Обединен Холдинг АД  
Доверие Капитал АД  
Албена АД

Дунав АД  
 Рекламна агенция Дарик (РАД) ЕООД  
 Медиамикс Груп ООД  
 Ел Джи Ар Консулт ООД  
 Дарик 90 София ЕООД  
 Дарик Академия ЕООД  
 Приморско клуб АД - като представител на ЮЛ член на СД на Албена АД  
 Българска Стопанска Камара  
 Икономически и Социален съвет - член като председател на БСК  
 Сдружение „Български бизнес клуб Възраждане“  
 Сдружение „Български читалищен съюз Света София“  
 Сдружение „Съюз на българските национални електронни медии“  
 Сдружение „Национален борд по туризъм“  
 Фондация „Фондация Атанас Буров“  
 Фондация „Фондация Тракия“

## 2. Учредяване , управление и структура на дружеството

Дружеството е създадено с решение на Учредително събрание на акционерите от дата 21.06.2017 г. и е вписано в Търговския регистър на 27.06.2017г. с ЕИК: 200654533.

През 2020 г. са направени промени в Устава на Дружеството.

### Собственост и структура на управление

Разпределението на акционерния капитал към 31.12.2020 год. е както следва:

### Записан капитал

| Вид акции         | 31.12.2020 г.  |                   |          | 31.12.2019 г.  |                   |          |
|-------------------|----------------|-------------------|----------|----------------|-------------------|----------|
|                   | Брой акции     | Стойност          | Номинал  | Брой акции     | Стойност          | Номинал  |
| <i>Обикновени</i> |                |                   |          |                |                   |          |
| Емитирани         | 147 533        | 147 533.00        | 1.00     | 123 075        | 123 075.00        | 1.00     |
| <b>Общо:</b>      | <b>147 533</b> | <b>147 533.00</b> | <b>1</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075.00</b> | <b>1</b> |

| Акционер   | 31.12.2020 г.  |                |                |             | 31.12.2019 г.  |                |                |             |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|  | Брой акции     | Стойност       | Платени        | % Дял       | Брой акции     | Стойност       | Платени        | % Дял       |
| Радосвет Крумов Радев Христо Георгиев Христов Дарик Холдинг АД Уеб Финанс ЕООД | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 37.28%      | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 45%         |
|  | 58 850         | 58 850         | 58 850         | 39.89%      | 55 000         | 55 000         | 55 000         | 45%         |
|  | 27 667         | 27 667         | 27 667         | 18.75%      | 13 075         | 13 075         | 13 075         | 11%         |
|  | 6 016          | 6 016          | 6 016          | 4.0777%     |                |                |                |             |
| <b>Общо:</b>   | <b>147 533</b> | <b>147 533</b> | <b>147 533</b> | <b>100%</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075</b> | <b>123 075</b> | <b>100%</b> |

През 2020г. записаният капитал на "Ейч Ар Кепитъл" АД е увеличаван както следва:

- Чрез издаване на нови 10 775 обикновени поименни акции с право на глас , всяка с номинална стойност 1 (един)лев и емисионна стойност 65 ( шестдесет и пет )лева, и обща емисионна стойност в размер на 700 375лв. (седемстотин хиляди триста седемдесет и пет лева). Акциите са записани от "Дарик Холдинг" АД – 6 925 бр. и Христо Христов – 3 850 бр. при отпадане на предимството на част от акционерите да придобият съответната част от новопридобитите акции.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 14.04.2020г.

Записаният капитал изцяло е внесен.

- Чрез издаване на нови 13 683 обикновени поименни акции с право на глас , всяка с номинална стойност 1 (един)лев и емисионна стойност 65 ( шестдесет и пет )лева, и обща емисионна стойност в размер на 889 395 лв. (осемстотин осемдесет и девет триста деветдесет и пет лева). Акциите са записани от "Дарик Холдинг" АД – 7 667 броя и от приетия нов акционер " Уеб Финанс " ЕООД – 6 016 броя при отпадане на предимството на част от акционерите да придобият съответна част от новопридобитите акции.

Увеличението е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 21.08.2020г.

Записаният капитал изцяло е внесен.

**Органите на управление на Дружеството са:**

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите (едностепенна система на управление)

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**

- Христо Георгиев Христов - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Момчил Василев Анастасов - зам. председател на Съвета на директорите
- Радосвет Крумов Радев – член на Съвета на директорите

**Численост и структура на персонала**

Към 31.12.2020 г. дружеството няма персонал, нает по трудов договор.

**Свързани лица:**

Свързани лица на дружеството се явяват предприятия, свързани чрез собствениците и членовете на ключовия ръководен персонал.

Към 31.12.2020г. Дружеството оповестява следните сделки със свързани лица:

**Свързани лица в група**  
**Приходи от свързани лица**

| Свързано лице      | Вид сделка | 2020 г.    | 2019 г.  |
|--------------------|------------|------------|----------|
| Агригейт Медия ООД | дивидент   | 124        |          |
| <b>Общо</b>        |            | <b>124</b> | <b>-</b> |

### Задължения към свързани лица в група

| Свързано лице - доставчик | 2020 г.   | Гаранции | 2019 г.    | Гаранции |
|---------------------------|-----------|----------|------------|----------|
| Агригейт Медия ООД        | 39        |          | 104        |          |
|                           | <b>39</b> |          | <b>104</b> |          |

### Свързани лица извън група

#### Заеми предоставени на свързани лица

Съгласно сключен Договор за заем с "Кънвиниънс" АД през 2018г. е договорено условие за апортиране на вземане по предоставен заем от "Ейч Ар Кепитъл" АД като непарична вноска в капитала на "Кънвиниънс" АД срещу записване на 6 250 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 96 лева, издадени като нова емисия клас А за придобиване на общо 16,75 % от капитала на Дружеството. На 26.02.2019г. увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията, като лихвата по заема съгласно оценката на независими оценители не е част от апорта. Към 31.12.2020г. лихвата не е погасена.

#### Вземания от свързани лица

| Свързано лице - клиент | 2020 г.   | Гаранции | 2019 г. | Гаранции |
|------------------------|-----------|----------|---------|----------|
| Eleven Investments KDA | 49        |          | -       | -        |
|                        | <b>49</b> |          |         |          |

#### Заеми получени от свързани лица

| Банка / Кредитор  | Валута | Л. %   | Падеж      | Главница<br>31.12.2020<br>г. | Лихва<br>31.12.2020<br>0 | Обезпечения/Гаранции |
|-------------------|--------|--------|------------|------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Основен Акционер. | Лева   | 3%     | 31.12.2020 | 8                            | -                        | Няма                 |
| Основен Акционер  | Лева   | 3%     | 31.12.2020 | 2                            | -                        | Няма                 |
| Цитадела ЕООД     | Лева   | 4.50 % | 8.11.2023  | 240                          | 4                        | Няма                 |
| Цитадела ЕООД     | евро   | 2.30 % | 10.1.2024  | 118                          | -                        | Няма                 |

#### Начислени разходи за лихви по заеми, предоставени от свързани лица

| Банка / Кредитор   | Задължени  | Начислени | Платени   | Задължени |
|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
|                    | е          | 2019      | 2019      | е         |
|                    | 31.12.2019 |           |           | 2020      |
| Основен Акционер   | 5          | 2         | 7         | -         |
| Основен Акционер.  | 1          | 1         | 2         |           |
| А Основен кционер. |            | 1         |           | 1         |
| Цитадела ЕООД      |            | 8         | 4         | 4         |
| Цитадела ЕООД      |            | 3         | 3         |           |
| <b>Общо</b>        | <b>6</b>   | <b>15</b> | <b>16</b> | <b>5</b>  |

За отчетната 2020г. Дружеството е начислило доходи на ключов ръководен персонал в размер на 8 хил.лв. Сумата не е изплатена



### 3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Поради характера на дейността на „Ейч Ар Кепитъл“ АД през 2020 г. може да се твърди, че основните фактори, които оказват съществено влияние върху нея са:

- развитието на международната конюнктура
- развитието на българската икономика, която е под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура.

Най – характерното за развитието на обичайната икономическа дейност през 2020г. в световен мащаб, в частност и България, е сериозното нарушаване на нормалността поради разпространяващата се пандемия от коронавирус COVID 19. Тези събития повлияха неблагоприятно всички сфери на съвременния живот както поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, така и с прякото влияние върху всички сфери на човешкия живот – личен, обществен, икономически, промени дългогодишни модели на работа, потребление и забавление.

Основните макроикономически показатели за последните три години за България са:

| Показател *   | 2020   | 2019   | 2018   |
|---|--------|--------|--------|
| Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)                            | 118    | 119    | 109    |
|   | 605    | 772    | 743    |
| Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %) | -4.2   | 3,7    | 3,1    |
| Инфлация/ ИПЦизменение спрямо предходен период /              | 0,1%   | 3,8%   | 2,70%  |
| Валутен курс на щатския долар в края на периода               | 1,5938 | 1,7409 | 1,7081 |
|   | 6      | 9      | 5      |
| Основен лихвен процент в края на периода                      | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Коефициент на безработица                                     | 6,7%   | 5.90%  | 6.10%  |

*\* по данни на НСИ и БНБ*

### 4. Основни резултати за годината

#### Разходи

##### Разходи за външни услуги

| Вид разход                      | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Консултански и други договори   | 6             | 4             |
| Членски внос                    | 1             |               |
| <b>Общо</b>                     | <b>7</b>      | <b>4</b>      |
| <b>В това число неплатени :</b> | <b>3</b>      | <b>2</b>      |

##### Разходи за персонала

| Разходи за:                     | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Разходи за заплати на в т.ч.    | 8             | -             |
| административен персонал        | 8             |               |
| <b>Общо</b>                     | <b>8</b>      | <b>-</b>      |
| <b>В това число неплатени :</b> | <b>8</b>      |               |

## Категории персонал

| Категории персонал   | Средно списъчен състав |               |
|----------------------|------------------------|---------------|
|                      | 31.12.2020 г.          | 31.12.2019 г. |
| Средно списъчен брой | 3                      | 3             |
| Ръководители         | 3                      | 3             |

## Други разходи

| Вид разход  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|-------------|---------------|---------------|
| Дарения     | 94            |               |
| <b>Общо</b> | <b>94</b>     | <b>-</b>      |

## Финансови разходи

| Вид разход  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсови разходи | 3             | 7             |
| <b>Разходи за лихви и други финансови разходи</b>         | <b>29</b>     | <b>53</b>     |
| разходи за лихви на други свързани лица                   | 14            | 20            |
| други разходи за лихви                                    | 15            | 33            |
| други финансови разходи                                   | 1             |               |
| <b>Общо</b>   | <b>33</b>     | <b>60</b>     |

## Разходи за данъци от печалбата и други данъци

| Вид разход                        | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Разходи за данъци от печалбата    | (5)           | (4)           |
| Разход/приход от отсрочени данъци | (5)           | (4)           |
| <b>Общо</b>                       | <b>(5)</b>    | <b>(4)</b>    |

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%.

## Приходи

### Финансови приходи

| Вид приход  | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| Приходи от участия в дъщени, асоциирани и смесени предприятия             | 124           | -             |
| - приходи от дивиденди и разпределение на печалба от предприятия от група | 124           |               |
| Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи активи        |               | 13            |
| - приходи от дивиденди и разпределение на печалба                         |               | 13            |
| Други лихви и финансови приходи в т.ч.                                    | 1             | 4             |
| Лихви по краткосрочни заеми   | 1             | 4             |
| Положителни разлики от промяна на валутни курсове                         |               | 6             |
| <b>Общо</b>   | <b>125</b>    | <b>23</b>     |

## 5. Инвестиции

И през 2020 г. инвестиционната политика на „Ейч Ар Кепитъл“ АД се реализира във финансови инвестиции, което е и основната дейност на Дружеството през годината.

Инвестициите на дружеството са както следва:

| Нетекущи финансови активи                         | 31.12.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---|---------------|---------------|
| Акции дялове на предприятия в група               | 301           | 301           |
| Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия | 1 110         | 1 053         |
| Дългосрочни инвестиции                            | 1 450         | 610           |
| <b>Общо</b>                                       | <b>2 861</b>  | <b>1 964</b>  |

### АКЦИИ И ДЯЛОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯ В ГРУПА

| Участия            | 31.12.2020 г. |            | 31.12.2019 г. |            |
|--------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                    | размер %      | стойност   | размер %      | стойност   |
| Агригейт Медия ООД | 65%           | 301        | 65%           | 301        |
| <b>Общо</b>        |               | <b>301</b> |               | <b>301</b> |

### АКЦИИ И ДЯЛОВЕ В АСОЦИИРАНИ И СМЕСЕНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| Участия       | 31.12.2020 г. |              | 31.12.2019 г. |              |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|               | размер %      | стойност     | размер %      | стойност     |
| Кънвиниънс АД | 19.51072%     | 1 110        | 19.89942%     | 1 053        |
| <b>Общо</b>   |               | <b>1 110</b> |               | <b>1 053</b> |

### ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

| Дългосрочни инвестиции               | 31.12.2020   | 31.12.2019 г. |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| Финансови активи обявени за продажба | 1 450        | 610           |
| <b>Общо:</b>                         | <b>1 450</b> | <b>610</b>    |

### Финансови активи налични за продажба

| Вид    | Емитент                          | 31.12.2020 г. |              | 31.12.2019 г. |            |
|--------|----------------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
|        |                                  | размер        | стойност     | размер        | стойност   |
| дялове | ENDEAVOR CATALYST II, LP         |               | 358          |               | 391        |
| акции  | Лексо АД                         | 7.00%         | 121          | 7.00%         | 121        |
| акции  | Илевън Инвестмънтс КДА           | 1.70789%      | 147          | 1.63123 %     | 98         |
| акции  | Биодит АД                        | 10.30239 %    | 237          |               |            |
| акции  | Ейт Инвестмънт АД, ЕИК 206291447 | 9.40565%      | 587          |               |            |
|        | <b>Общо</b>                      |               | <b>1 450</b> |               | <b>610</b> |

Инвестицията в останалите дружества е отчетена по себестойност, доколкото ценните книжа не се търгуват на официален пазар и за тях няма котирана цена.

### Заеми предоставени на свързани лица

| Кредитополучател                                | Валута | Л. % | Падеж  | Главница<br>31.12.2020г. | Лихви<br>31.12.2020 г. | Обезпеч<br>ения /<br>Гаранци<br>и |
|---|--------|------|--|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| <b>Вземания по предоставени търговски заеми</b> |        |      |  |                          |                        |                                   |
| Кънвиниънс АД                                   | лева   | 3%   | Погасен чрез<br>апорт на<br>главницата в<br>капитала | -                        | 8                      |                                   |

Съгласно сключен Договор за заем с “Кънвиниънс” АД е договорено условие за апортиране на вземане по предоставен заем “Ейч Ар Кепитъл” АД като непарична вноска в капитала на “Кънвиниънс” АД срещу записване на 6 250 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 96 лева , издадени като нова емисия клас А за придобиване на общо 16,75 % от капитала на Дружеството. На 26.02.2019г. увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията.

Съгласно оценката на независимите оценители в апорта не е включена стойността на лихвите по договора за заем.

### Заеми предоставени на несвързани лица

Съгласно сключен Договор за заем с физическо лице през 2019г. е предоставен заем от “Ейч Ар Кепитъл” АД в размер на 55 хилв. с лихва 3% и падеж 2020г. Заема е обезпечен с 476 бр. Обикновени акции с право на глас клас А от капитала на Кънвиниънс АД, собственост на физическото лице. През 2020г. към датата на падежа с подписано Споразумение за даване вместо изпълнение “Ейч Ар Кепитъл” АД придобива вместо връщане на заемната сума и натрупаната лихва акциите, предмет на залога.

## 6. Научно изследователска и развойна дейност

През 2020г. „Ейч Ар Кепитъл” АД не е осъществявало научно изследователска и развойна дейност.

## 7. Рискови фактори

### Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.

### **Макроикономически риск**

Увеличаването на вноса за България намалява годишния растеж в икономиката ни и заедно с увеличаващата се инфлация, породена главно от покачващите се международни цени на петрола водят до увеличаване на дефицита и забавяне на растежа на БВП. Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

### **Валутен риск**

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

### **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които предприятието финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалееят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

Към 31.12.2020г. „Ейч Ар Кепитъл“ АД отчита следните търговски заеми :

### **Получени търговски кредити от несвързани лица**

През 2020г. Дружеството е погасило заемите си към несвързани лица, отчетени в предходната година.

### **Заеми получени от свързани лица**

| Банка / Кредитор  | Валута | Л. %  | Падеж      | Главница<br>31.12.2020г. | Лихва<br>31.12.2020 | Обезпечения/Гаранции |
|-------------------|--------|-------|------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| Основен Акционер. | Лева   | 3%    | 31.12.2020 | 8                        | -                   | Няма                 |
| Основен Акционер  | Лева   | 3%    | 31.12.2020 | 2                        | -                   | Няма                 |
| Цитадела ЕООД     | Лева   | 4.50% | 8.11.2023  | 240                      | 4                   | Няма                 |
| Цитадела ЕООД     | евро   | 2.30% | 10.1.2024  | 118                      | -                   | Няма                 |

### Начислени разходи за лихви по заеми, предоставени от свързани лица

| Банка / Кредитор  | Задължение | Начислени | Платени   | Задължение |
|-------------------|------------|-----------|-----------|------------|
|                   | 31.12.2019 | 2019      | 2019      | 2020       |
| Основен Акционер. | 5          | 2         | 7         | -          |
| Основен Акционер. | 1          | 1         | 2         | -          |
| Цитадела ЕООД     |            | 8         | 4         | 4          |
| Цитадела ЕООД     |            | 3         | 3         | -          |
| <b>Общо</b>       | <b>6</b>   | <b>14</b> | <b>16</b> | <b>4</b>   |

#### **Секторен риск**

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

#### **Фирмен риск**

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

#### **Бизнес риск**

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

#### **Финансов риск**

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

## **8. Перспективи и развитие**

Ръководството на Дружеството има намерения да разширява инвестиционната си политика чрез капиталови инвестиции в нови дружества и закупуване на нови дялове / акции от капитала на дружества, в които вече има участие.

Фактори, върху които Дружеството може да оказва влияние:

- Подбор на инвестиционни проекти, които могат да се променят в зависимост от текущите пазарни условия, така че да се осигури изпълнение на инвестиционните цели на Дружеството;
- Оптимизиране на разходите, свързани с дейността на Дружеството;
- Успешно управление на дейността;
- Осигуряване на алтернативни начини за финансиране на дейността на Дружеството;
- Последователна политика за осигуряване на кадровия ресурс на Дружеството;

Фактор, който е извън контрола на управлението е наличието на инвеститорски интерес, за изпълнение на инвестиционните цели на Дружеството;

#### **9. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет**

Към датата на одобрение на финансовия отчет, текущо и според епидемиологичната обстановка, се обмислят различни промени във въведените противоепидемични мерки във връзка с възникналата пандемия от коронавирус (COVID 19), в резултат, на която обичайната икономическа дейност в световен мащаб, в частност и България, е сериозно нарушена. Дейността на дружеството не е повлияна негативно от настъпилите събития през годината. Поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата, обаче, на този етап, е практически невъзможно да се прецени потенциалният ефект от тези събития в бъдеще.

Няма други събития, които да са оказали влияние върху имущественото и финансово състояние на „Ейч Ар Кепитъл“ АД, настъпили между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, които да изискват корекции или оповестявания.

Представяващ :

-----



Христо Христов

Изпълнителен директор