

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 г.	53
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	-

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината завършваща на 31 декември 2021 година

	Приложение	2021 (хил. лв.)	2020 (хил. лв.)
Приходи			
Приходи от оценка на инвестиции	4	5 293	3 338
Всичко приходи		5 293	3 338
Разходи от оценка на инвестиции	5	(27)	(2)
Разходи за външни услуги	6	(69)	(7)
Разходи за възнаграждения	7	(30)	(7)
Разходи за амортизации	11	(1)	-
Други разходи за дейността	8	(29)	(94)
Всичко разходи		(156)	(110)
Резултат от оперативна дейност		5 137	3 228
Финансови приходи/разходи, нетно	9	269	91
Резултат за периода преди данъци		5 406	3 319
Разходи за данъци, нетно	20	(513)	(332)
Нетен резултат за периода		4 893	2 987
Друг всеобхватен доход, нето от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		4 893	2 987
Доход на акция		1,61 лв.	20,25 лв.

Приложенията от страници 5 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 03.05.2022 г.

Изпълнителен директор:
Христо Христов

Съставител:
Калкуло ЕООД,
Илияна Йорданова

Одитор:
Калин Апостолов
Д.Е.С., Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2021 година

	Приложение	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)	31.12.2019 (хил. лв.)
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Нетекущи финансови активи по справедлива стойност	10	15 034	8 419	4 153
Имоти, машини и съоръжения	11	2	-	-
Други нетекущи активи и вземания	12	110	-	-
Всичко нетекущи активи		15 146	8 419	4 153
Текущи активи				
Текущи финансови активи		-	-	56
Текущи вземания от свързани лица		8	8	8
Други текущи вземания и активи	13	-	49	-
Парични средства и еквиваленти	14	1 490	22	17
Всичко текущи активи		1 498	79	81
ОБЩО АКТИВИ		16 644	8 498	4 234
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен акционерен капитал		3 038	147	123
Премийни резерви		2 143	2 402	837
Натрупана печалба/загуба		9 759	4 866	1 879
Общо собствен капитал	15	14 940	7 415	2 839
Нетекущи пасиви				
Нетекущи задължения към свързани лица	19	-	362	-
Пасиви по отсрочени данъци	20	1 057	544	212
Общо нетекущи пасиви		1 057	906	212
Текущи пасиви				
Текущи финансови пасиви	16	85	-	740
Текущи задължения към свързани лица	19	468	49	346
Търговски задължения		42	3	2
Данъчни задължения	20	1	- *	-
Задължения свързани с персонала		-	7	-
Други текущи задължения и пасиви	18	51	118	95
Общо текущи пасиви		647	177	1 183
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		16 644	8 498	4 234

Приложенията от страници 5 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 03.05.2022 г.

Изпълнителен директор:

Христо Христов

Съставител:

Калкуло ЕООД,
Илияна Йорданова

Одитор:

Калин Апостолов
Д.Е.С., Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината завършваща на 31 декември 2021 година

	2021	2020
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	-	3
Плащания към доставчици	(30)	(9)
Плащания към персонала и социалното осигуряване	(37)	-
Други постъпления/плащания, нетно	(30)	(95)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(97)	(101)
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания при придобиване на инвестиции	(1 477)	(902)
Постъпления от дивиденди	304	58
Придобиване на дълготрайни активи	(3)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 176)	(844)
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от емисии на капитал	2 632	1 589
Постъпления по получени заеми	1 137	1 236
Плащания по получени заеми	(1 005)	(1 837)
Платени лихви и такси по заеми	(23)	(38)
Нетен паричен поток от финансова дейност	2 741	950
Нетно изменение в паричните средства	1 468	5
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	22	17
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	1 490	22

Приложенията от страници 5 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 03.05.2022 г.

Изпълнителен директор:
Христо Христов

Съставител:
Калкуло ЕООД,
Илияна Йорданова

Одитор:
Калин Апостолов
Д.Е.С., Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината завършваща на 31 декември 2021 година

	Основен акционерен капитал <i>(хил. лв.)</i>	Премийни резерви <i>(хил. лв.)</i>	Натрупани печалби/ загуби <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 01 януари 2020 г.	123	837	1 879	2 839
Увеличение на основен капитал	24	1 565	-	1 589
<i>в т.ч. за сметка на собствениците</i>	<i>24</i>	<i>1 565</i>	-	1 589
Нетен резултат за периода	-	-	2 987	2 987
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	2 987	2 987
Салдо на 31 декември 2020 г.	147	2 402	4 866	7 415
Увеличение на основен капитал	2 891	(259)	-	2 632
<i>в т.ч. за сметка на собствениците</i>	<i>1 484</i>	<i>1 148</i>	-	2 632
Нетен резултат за периода	-	-	4 893	4 893
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	4 893	4 893
Салдо на 31 декември 2021 г.	3 038	2 143	9 759	14 940

Приложенията от страници 5 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Годишният финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 03.05.2022 г.

Изпълнителен директор:
Христо Христов

Съставител:
Калкуло ЕООД,
Илияна Йорданова

Одитор:
Калин Апостолов
Д.Е.С., Регистриран одитор

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: България, гр. София, бул. "Княз Александър Дондуков" № 82, където се упражнява и дейността.

Обслужваща банка: Алианц Банк България АД

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Христо Георгиев Христов, Момчил Георгиев Анастасов, Веселин Юлиянов Балджиев.

2. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Финансовият отчет на Дружеството за периода е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие. Ръководството е уверено, че ще поддържа нормално и развива дейността по придобиване и управление на инвестиции в дъщерни и други дружества, и в бъдеще. Оценката не отчита настъпилите и последващите събития, свързани с възникналата пандемия от COVID-19, доколкото тя няма пряко отражение върху дейността на дружеството за последните две години.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

3.1. База за изготвяне на финансовите отчети

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

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

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

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

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

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г.:

МСФО 9 Финансови инструменти, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори, МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2021)

Проектът е Втора фаза на промените свързани с преодоляване на последиците от реформата на базовите лихвени проценти върху финансовото отчитане.

МСФО 4 Застрахователни договори в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2021)

Целта на измененията е да се предоставят допълнителни възможности за временни освобождавания от някои други МСФО.

МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2021, приети в ЕС август 2021)

С промените се удължава с една година действието на приетата практически целесъобразна мярка, улесняваща отчитането от страна на лизингополучателите на отстъпки по наеми, които са в породени като пряко следствие от пандемията от Covid-19 и които отговарят на определени условия.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022)

Измененията имат за цел да актуализира и адаптира МСФО 3 към новата Концептуална рамка към МСФО, съответно препратките към нея, съдържащи се в стандарта.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022)

Измененията подобряват прозрачността и последователността, чрез изясняване на изискванията относно реализираните приходи от активи, които са в процес на придобиване и/или подготовка за предвиденото им използване. Реализираните приходи и свързаните с това разходи следва да се признават текущо в печалбата или загубата.

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022)

Целта на проекта е да изясни, че за целите на определянето и оценката на даден договор като обременяващ следва да се включат, както преките разходи за изпълнение на договора, така и допълнителни други разходи, които са пряко свързани с изпълнението.

Годишни подобрения 2018 – 2020: (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022)

МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане

Целта на проекта е да се разшири освобождаването от някои изисквания при различни дати на първоначално прилагане между предприятие майка и дъщерно дружество, с което да се оптимизират разходите в тази връзка.

МСФО 9 Финансови инструменти

Целта на проекта е да се предоставят допълнителни насоки при определянето на условията по нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от първоначалните по финансовия инструмент.

МСФО 16 Лизинг

С измененията се премахва илюстративен пример № 13 към стандарта, доколкото е достигнато до заключението, че е възможно да доведе до объркване, поради недостатъчно доброто обяснение относно стимулите по договори за лизинг.

МСС 41 Земеделие

Целта на подобренията е да се синхронизират изискванията в стандарта за оценка по справедлива стойност с тези на други МСФО.

МСФО 17 Застрахователни договори, вкл. подобрения от юни 2020 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023)

Целта на проекта да се създаде единен стандарт, включващ всички принципите, така че той да е приложим към всички застрахователни и презастрахователни договори, с което да се подобри съпоставимостта между компаниите, юрисдикциите и пазарите.

Годишни подобрения и стандарти, които са в сила за следващи периоди и все още не са приети от ЕС към края на периода:

МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023)

С промените се поясняват изискванията относно класификацията на нетекущите задължения и правата за разсрочване, с които трябва да разполага предприятието към края на периода, съответно, че те не зависят от желанията и вижданията на ръководството, както и влиянието върху класификацията на условията по договорите или намеренията за погасяване с инструменти на собствения капитал.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023)

С промените се въвеждат изискванията предприятията да оповестяват съществената информация, свързана със счетоводната им политика, вместо значимите счетоводни политики.

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023)

Измененията касаят определението на счетоводни приблизителни оценки, като са направените и други промени в стандарта, чрез които да се улеснят предприятията при разграничаването между промени в приблизителните оценки и промени в счетоводната политика.

МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023)

С проекта се стеснява обхватът на изключенията за признаване на отсрочени данъци, така че то да не се прилага за сделки, при чието първоначално признаване възникват равни облагаеми и приспадащи се временни разлики.

МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023)

С промените се въвеждат условия за преход относно представянето на сравнителна информация при първоначалното прилагане на МСФО 17, така че да се избегнат временни несъответствия във финансовите активи и задълженията по застрахователни договори, съответно да се подобри полезността на сравнителната информация.

3.2. Специфични счетоводни политики

В съответствие с основната дейност по придобиване и управление на инвестиции в други предприятия, Ръководството разглежда Дружеството като инвестиционно предприятие по

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

смисъла и за целите на МСФО. Съответно са възприети предвидените в МСФО специфични политики по отношение на признаването и оценяването на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, и изготвянето на консолидирани финансови отчети (виж т. 3.6, 3.10,3.11)

3.3. Оповестявания при първоначално прилагане

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

Равнение на собствения капитал от датата на преминаване към отчетната дата

	Основен акционерен капитал <i>(хил. лв.)</i>	Премийни резерви <i>(хил. лв.)</i>	Преоце нъчни резерви <i>(хил. лв.)</i>	Натрупани печалби/ загуби <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 01 януари 2019 г.	110	-	(17)	(29)	64
Корекции от преминаване към МСФО	-	-	17	130	147
Коригирано салдо на 01 януари 2019 г.	110	-	-	101	211
Увеличение на основен капитал <i>в т.ч. за сметка на собствениците</i>	13 13	837 837	- -	- -	850 850
Нетен резултат за периода	-	-	-	1 778	1 778
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	-	1 778	1 778
Салдо на 31 декември 2019 г.	123	837	-	1 879	2 839
Увеличение на основен капитал <i>в т.ч. за сметка на собствениците</i>	24 24	1 565 1 565	- -	- -	1 589 1 589
Нетен резултат за периода	-	-	-	2 987	2 987
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	-	2 987	2 987
Салдо на 31 декември 2020 г.	147	2 402	-	4 866	7 415
Увеличение на основен капитал <i>в т.ч. за сметка на собствениците</i>	2 891 1 484	(259) 1 148	- -	- -	2 632 2 632
Нетен резултат за периода	-	-	-	4 893	4 893
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	-	4 893	4 893
Салдо на 31 декември 2021 г.	3 038	2 143	-	9 759	14 940

3.4. Отчетна валута

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

Данните във финансовите отчети са в хиляди лева.

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

Валута	<u>31.12.2021 г.</u>
1 EUR	1.95583 лева
1 USD	1.72685 лева

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

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

3.5. Сравнителна информация

Текущ отчетен период от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г. Предходен отчетен период от 01.01.2020 г. до 31.12.2020 г. за отчета за финансовото състояние и от 01.01.2020 г. до 31.12.2020 г. за отчета за всеобхватния доход, отчета за паричните изменения и отчета за промените в собствения капитал. Дружеството представя сравнителна информация за два предходни периода в съответствие с МСФО 1 поради смяната на приложимата счетоводна база, съответно са представени сравнителни данни и за 2019 г. в Отчета за финансовото състояние.

3.6. Консолидиран финансов отчет

Поради основната си дейност, Дружеството се явява инвестиционно предприятие по смисъла и за целите на МСФО, съответно, е освободено от задълженията за консолидиране на свои дъщерни, чиято дейност не включва услуги, свързани с инвестиционните му операции. Инвестициите в такива участия се представят по справедлива стойност във финансовите отчети (виж т. 3.10, 3.11).

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

3.7. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

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

Активите с право на ползване, които са класифицирани като инвестиционни имоти се оценяват първоначално от Дружеството в качеството му на лизингополучател, в съответствие с МСФО 16 (т. 3.25)

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване – по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, в съответствие с всички изискванията на МСС 16 относно този модел, като за активите с право на ползване стойността е коригирана и с всички преоценки на пасива по лизинга (т. 3.25).

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

Активи с право на ползване

За срока на лизинга

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

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

3.8. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

В състава на имотите, машините и оборудването се представят активи с право на ползване по лизингови договори (т. 3.25).

Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Активите с право на ползване се оценяват първоначално в съответствие с МСФО 16 (т. 3.25).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват програмни продукти и права.

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

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

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

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

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

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

3.10. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

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

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

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

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

3.11. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12. Обезценка на активи

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

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

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

3.13. Материални запаси

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

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

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

3.14. Активи държани за продажба

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

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

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

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

3.15. Финансови активи

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

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

3.15.1. Признаване и класификация на финансовите активи

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

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

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

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

3.15.2. Първоначално оценяване

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

3.15.3. Последващо оценяване и представяне

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

3.15.3.1. Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

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

3.15.3.2. Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

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

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

3.15.3.3. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

Предвид основната дейност и в съответствие с МСФО, Дружеството оценява по справедлива стойност и притежаваните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия (виж т. 3.10, 3.11)

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

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

3.15.3.4. Състав на финансовите активи

Финансовите активи на дружеството към края на отчетния период включват:

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

3.15.4. Обезценка на финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.15.5. Отписване, печалби и загуби

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

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

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

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

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

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

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

3.16. Парични средства

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

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

3.17. Капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството е разпределен в 3 037 733 (три милиона тридесет и седем хиляди седемстотин тридесет и три) акции с номинал 1 (един) лев всяка и е изцяло внесен.

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

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

3.18. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор.

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

3.19. Финансови пасиви

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

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

3.19.1. Признаване и класификация

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

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

3.19.2. Първоначално оценяване

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

3.19.3. Последващо оценяване

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

3.19.3.1. Финансови пасиви по амортизирана стойност

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

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

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

3.19.3.2. Договори за финансова гаранция

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

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

Последващо, договорите за финансова гаранция се оценяват по по-високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел 3.15.4 Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

3.19.3.3. Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност, през печалбата или загубата

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

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

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

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

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

3.19.3.5. Ангажименти за отпускане на кредити с лихвен процент под пазарния

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

Последващо, ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния се оценяват по високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел 3.15.4. Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

3.19.3.6. Състав на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период включват:

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

3.19.4. Отписване, печалби и загуби

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

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

3.20. Доходи на персонала

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

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

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

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

3.20.1. Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени условията за получаване, се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в съответния период, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно

осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

3.20.2. Дългосрочни доходи

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

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

3.21. Данъци от печалбата

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

3.21.1. Текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви

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

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

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

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

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

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

3.21.2. Активи и пасиви по отсрочени данъци

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

- приспадаемите временни разлики;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.22. Приходи и нетни доходи

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

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

3.22.1. Приходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/

Дружеството отчита притежаваните участия в други предприятия по справедлива стойност през печалбата и загубата, включително и притежаваните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, когато това е уместно (виж т. 3.10, 3.11, 3.15). Доколкото тези оценки са съществени за финансовите отчети и за Дружеството като цяло, Ръководството е приело да отчита положителните разлики от оценките на тези финансови инструменти самостоятелно в отделна статия в състава на приходите на лицето на Отчета за всеобхватния доход.

3.22.2. Доходи от освобождаване на инвестиции в предприятия

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

3.22.3. Приходи от договори с клиенти

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

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

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

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

3.22.3.1. Идентифициране на договор

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

3.22.3.2. Идентифициране на задължение за изпълнение

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

3.22.3.3. Цена на сделката – определяне и разпределяне

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

3.22.3.4. Признаване на приходи

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

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

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

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

3.22.3.5. Разходи по договорите с клиенти

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

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

3.22.3.6. Салда по договорите с клиенти

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

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

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

3.22.4. Други доходи

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

3.22.5. Финансови приходи

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

съществени компоненти на финансиране, когато такива бъдат установени. В състава на финансовите приходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните положителни резултати от сделки с финансови инструменти, извън операциите с капиталови инструменти на дъщерни, асоциирани и други предприятия, оценявани по справедлива стойност (виж т. 3.22.1, 3.22.2), както и положителни курсови разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други приходи, свързани с финансови инструменти.

3.23. Разходи

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

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

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

3.23.1. Разходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/

Дружеството отчита притежаваните участия в други предприятия по справедлива стойност през печалбата и загубата, включително и притежаваните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, когато това е уместно (виж т. 3.10, 3.11, 3.15). Доколкото тези оценки са съществени за финансовите отчети и за Дружеството като цяло, Ръководството е приело да отчита отрицателните разлики от оценките на тези финансови инструменти самостоятелно в отделна статия в състава на разходите на лицето на Отчета за всеобхватния доход.

3.23.2. Загуби от освобождаване на инвестиции в предприятия

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

3.23.3. Разходи за дейността

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

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

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

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

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

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

3.23.4. Финансови разходи

В състава на финансовите разходи се представят разходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има съществени компоненти на финансиране. В състава на финансовите разходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните отрицателни резултати от сделки с финансови инструменти и инвестиции, извън операциите с капиталови инструменти на дъщерни, асоциирани и други предприятия, оценявани по справедлива стойност (виж т. 3.23.1, 3.23.2), както и отрицателните курсови разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други разходи, свързани с финансови инструменти, включително платени банкови такси и комисионни.

3.24. Провизии

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

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

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

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

Условни ангажименти

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

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

3.25. Лизинг

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

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

3.25.1. Дружеството като лизингополучател

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

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

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

Последващата оценка на активите с право на ползване се извършва по цена на придобиване, намалена всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, аналогично на собствените активи (т. 3.8), и коригирана с всички преоценки на пасива по лизинга.

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

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

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

3.26. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, на ниво предприятие, в своите отделни /самостоятелни/ финансови отчети. Дружеството не изготвя консолидирани финансови отчети (виж т. 3.6). Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативните решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността и разпределението на ресурсите на дружеството. Финансовата сегментна информация в публичните отчети се оповестява на основа, идентична на използваната за вътрешни цели, което позволява на инвеститорите да видят дружеството от позицията на ръководството.

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

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

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

3.27. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане, като такива са инвестициите в капиталови инструменти на дъщерни, асоциирани и други предприятия, класифицирани като „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива, до които дружеството задължително има достъп.

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 2.

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

3.28. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

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

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2021 г. на база извършения преглед, Ръководството счита, че не са налице индикатори или обстоятелства налагащи обезценка на наличните инвестиции.

3.28.2. Обезценка на финансови инструменти, отчетани по амортизирана стойност

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

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

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

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

4. ПРИХОДИ

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	1 119	1 084
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	4 174	2 240
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3	-	14
Общо	5 293	3 338

5. РАЗХОДИ ОТ ОЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИИ

Разходите от оценка на инвестиции включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1		
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	19	2
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 3	8	-
Общо	27	2

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за консултантски услуги	55	
Разходи за юридически и счетоводни услуги	9	6
Разходи за такси	3	-
Разходи за маркетинг	1	-
Разходи за други външни услуги	1	1
Общо	69	7

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Разходите за възнаграждения включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	30	7
Текущи възнаграждения на персонала	-	-
Общо	30	7

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за дарения	29	94
Общо	29	94

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ, НЕТО

Финансовите приходи и разходи включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови приходи:		
Приходи от дивиденди	291	124
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	1
Приходи от валутни курсови разлики	1	
Общо финансови приходи	292	125
Финансови разходи:		
Разходи за лихви по получени заеми	20	29
Разходи от валутни курсови разлики	1	3
Други финансови разходи	2	2
Общо финансови разходи	23	34
Общо, нето	269	91

10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Нетекущите финансови активи включват:

	31.12.2021 <i>дял %</i>	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>дял %</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2019 <i>дял %</i>	31.12.2019 <i>(хил. лв.)</i>
Агригейт Медия ООД	65,00%	1 736	65,00%	1 675	65,00%	1 675
Кънвиниънс АД	18,96%	6 604	19,51%	3 845	19,90%	1 751
Endeavor Catalyst II, LP	0,31%	1 148	0,31%	664	0,31%	557
Лексо АД	7,00%	13	7,00%	21	7,00%	7
Илевън Инвестмънтс КДА	1,68%	1 223	1,69%	308	1,63%	163
Биодит АД	9,56%	2 440	10,30%	1 321		-
Ейт Инвестмънт АД	12,86%	883	9,35%	585		-
Бии Смарт Технолоджис АД	2,18%	98				
Ондо Сълюшънс ООД	3,90%	294				
Eleven Cooperatif UA	0,63%	130				
Plum Fintech Ltd.	0,21%	465				
Общо		15 034		8 419		4 153

Дружеството притежава инвестиции в дъщерно дружество – Агригейт Медия ООД и в асоциирано дружество – Кънвиниънс АД, за които е приело политика да отчита притежаваните участия по справедлива стойност, в съответствие с МСФО 9 (виж т. 3.10, 3.11). Останалите участия се разглеждат като малцинствени дялове, предвид липсата на контрол върху дейността на предприятията, в които е инвестирано.

Оценки по справедлива стойност

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

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

Йерархия на справедливите стойности

Оценките по справедлива стойност на притежаваните „финансови активи, оценявани по ССПЗ“ към 31.12.2021 г. са определени от Ниво 1, Ниво 2 и Ниво 3 (31.12.2020 г.: Ниво 1, Ниво 2, Ниво 3).

Йерархия на справедливите стойности към 31.12.2021 г.

Ниво 1: Биодит АД – котиран пазарни данни;

Ниво 2: Кънвиниънс АД, Endeavor Catalyst II, LP, Илевън Инвестмънтс КДА, Ейт Инвестмънт АД, Би Смарт Технолоджис АД, Ондо Сълюшънс ООД, Plum Fintech Ltd. Компаниите, предмет на инвестициите, провеждат процедури по набиране на капитал, по вътрешни оценки, при които участват несвързани лица. На тази база, Ръководството използва извършените сделки и параметрите по тях при оценката по справедлива стойност на притежаваните дялове в дружествата (виж т. 3.28.1). През текущия период са проведени процедури по набиране на капитал при всички компании, в които Дружеството участва, като при Endeavor Catalyst II, LP и Илевън Инвестмънтс КДА (Инвестиционни фондове, чрез които Дружеството притежава косвено участия) са извършени придобивания и продажби на инвестиции, чрез които е оценена нетната справедлива стойност на дела на Дружеството. Фондът Eleven Cooperatif UA е в процес по набиране на капитал, поради което за справедлива стойност на инвестицията е приета цената на сделката. Предвид това, през периода не са извършвани промени в състава на хипотезите от Ниво 2, спрямо предходния период.

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

Равнение на справедливата стойност 2021 година	Ниво 1 (хил. лв.)	Ниво 2 (хил. лв.)	Ниво 3 (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Начално салдо на 1 януари	1 321	7 077	21	8 419
Придобити инвестиции през годината		1 349		1 349
Продажби				-
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в друг всеобхватен доход, преоценъчен резерв				-
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в текущата печалба или загуба	1 119	4 155	(8)	5 266
Крайно салдо на 31 декември 2021 г.	2 440	12 581	13	15 034

Равнение на справедливата стойност 2020 година	Ниво 1 (хил. лв.)	Ниво 2 (хил. лв.)	Ниво 3 (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Начално салдо на 1 януари	-	4 146	7	4 153
Придобити инвестиции през годината	237	693		930
Продажби				-
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в друг всеобхватен доход, преоценъчен резерв				-
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в текущата печалба или загуба	1 084	2 238	14	3 336
Крайно салдо на 31 декември	1 321	7 077	21	8 419

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

Равнение на справедливата стойност 2019 година	Ниво 1 (хил. лв.)	Ниво 2 (хил. лв.)	Ниво 3 (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Начално салдо на 1 януари	-	514	40	554
Придобити инвестиции през годината		1 501	81	1 582
Продажби				-
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в друг всеобхватен доход, преоценъчен резерв				-
Печалби /(загуби), общо за годината, признати в текущата печалба или загуба		2 131	(114)	2 017
Крайно салдо на 31 декември	-	4 146	7	4 153

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

Методи за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Групи активи Ниво 2	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 425,74 лв./брой, при оценка на дружеството 34,8 млн. лв.
Endeavor Catalyst II, LP	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 207,6 млн. \$ и нетни активи 211,5 млн. \$
Илевън Инвестмънтс КДА	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 62,0 млн. лв. и нетни активи 72,8 млн. лв.
Ейт Инвестмънт АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 123,63 лв./брой, при оценка на дружеството 6,9 млн. лв.
Бий Сمارт Технолоджис АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 42,54 лв./брой, при оценка на дружеството 4,5 млн. лв.
Ондо Сълюшънс ООД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на дял при сделката 6258,66 лв./брой, при оценка на дружеството 7,5 млн. лв.
Plum Fintech Ltd.	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 24,64 £/брой, при оценка на дружеството 96,2 млн. £

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Агригейт Медия ООД	Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци – 70% Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – 30% – пазарни цени на активите	Оценка на дружеството 2,85 млн. лв., при 10,1% DF и 2,25% ръст след 5-та година Оценка 2,25 млн. лв., при сравнение цена/показатели от аналогични сделки
Лексо АД	Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци – 100%	Оценка на дружеството 0,183 млн. лв., при 20% DF и 2,00% ръст след 5-та година

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

Групи активи Ниво 2	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 247,88 лв./брой, при оценка на дружеството 19,7 млн. лв.
Endeavor Catalyst II, LP	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 127,5 млн. \$ и нетни активи 132,5 млн. \$
Илевън Инвестмънтс КДА	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Справедлива стойност на инвестиции на фонда при сделки/рундове 14,2 млн. лв. и нетни активи 18,3 млн. лв.
Ейт Инвестмънт АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 123,19 лв./брой, при оценка на дружеството 6,3 млн. лв.

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Агригейт Медия ООД	Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци	Оценка на дружеството 2,5 млн. лв., при 8,6% DF и 3% ръст след 5-та година
Лексо АД	Приходен подход, чрез метод на дисконтираните парични потоци – 100%	Оценка на дружеството 0,30 млн. лв., при 20% DF и 2,00% ръст след 5-та година

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

Групи активи Ниво 2	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метод на пазарните сравнения – пазарни цени на активите	Цена на акция при сделката 116,48 лв./брой, при оценка на дружеството 8,8 млн. лв.

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

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

11. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Машини и оборудване и компютърна техника (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Отчетна стойност		
Към 01.01.2021 г.	-	-
Придобити	3	3
Изписани	-	-
Към 31.12.2021 г.	3	3
Амортизация		
Към 01.01.2021 г.	-	-
Начислена амортизация	(1)	(1)
Изписана амортизация	-	-
Към 31.12.2021 г.	(1)	(1)
Балансова стойност		
Към 01.01.2021 г.	-	-
Към 31.12.2021 г.	2	2

12. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ И ВЗЕМАНИЯ

Другите нетекущи активи включват:

	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)	31.12.2019 (хил. лв.)
Плащания за придобиване на финансови активи	110	-	-
Общо	110	-	-

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

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

13. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ И ВЗЕМАНИЯ

Другите текущи вземания и активи включват:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2019 <i>(хил. лв.)</i>
Плащания за придобиване на финансови активи	-	49	-
Общо	-	49	-

Платените суми за придобиване на финансови активи са по операции, които в някои случаи не приключват до края на отчетния период, съответно, Дружеството да придобие участия в нови компании, или да увеличи дела във вече съществуващи инвестиции.

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства и еквиваленти включват:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2019 <i>(хил. лв.)</i>
Парични средства в брой	-	3	-
- в лева	-	3	-
Парични средства в банкови сметки	11	19	17
- в лева	1 478	19	17
- във валута	3	-	-
Общо	1 490	22	17

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Издадени и напълно платени обикновени акции:

	акции брой	Основен капитал <i>(хил. лв.)</i>	Премиен резерв <i>(хил. лв.)</i>
Салдо на 1 януари 2020 година	123 075	123	837
Движение за годината			
емисия	24 458	24	1 565
Салдо на 31 декември 2020 година	147 533	147	2 402
Движение за годината			
емисия	2 099 000	2 099	(2 099)
емисия	461 200	462	692
емисия	330 000	330	1 148
Салдо на 31 декември 2021 година	3 037 733	3 038	2 143

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

През 2021г. записаният капитал на "Ейч Ар Кепитъл" АД е увеличаван както следва:

- Чрез издаване на нови 2 099 000 обикновени поименни акции с право на глас , всяка с номинална стойност 1 (един)лев и емисионна стойност 1 (един)лева, и обща емисионна стойност в размер на 2 099 000лв. (седемстотин хиляди триста седемдесет и пет лева). Акциите са записани от всички акционери. Увеличението на капитала е за сметка на Фонд Резервен, образуван от премии от емисии на капитал.

Увеличението на капитала е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията на 17.08.2021 г.

- Чрез издаване на нови 461 200 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 1 153 000 лв. (един милион сто петдесет и три хиляди лева). Всички 461 200 бр. акции са записани от акционера " Уеб Финанс " ЕООД –.

Увеличението е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията на 21.09.2021 г. Записаният капитал изцяло е внесен.

- На проведен на 15.12.2021 г. аукцион за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на на Ейч Ар Кепитъл АД на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market), са записани и платени 330 000 броя обикновени поименни безналични акции всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 4.48 лв. Общият размер на набраните парични средства в резултат от предлагането е 1 478 400 лева.

Увеличението на капитала със записаните на първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) и последните промени в Устава на Дружеството, свързани с това увеличение са вписани по партидата на Дружеството в ТРРЮЛНЦ на 04.01.2022 г. Увеличението на капитала е регистрирано в Централен депозитар АД на 05.01.2022 г. На тази база, предвид последващите събития, увеличението на капитала от 15.12.2021 г. е признато в отчета за финансовото състояние към 31.12.2021 г. (виж и т. 24)

16. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Текущите финансови пасиви включват:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения по получени заеми - главници	85	-	685
Задължения по получени заеми - лихви	-	-	55
Общо	85	-	740

Към 31.12.2021 г. Дружеството има има задължения по договор за заем с несвързани лица с лихвен процент в размер на 4,5% и падеж 18.11.2022 г. Заема изцяло е погасен през 2022 г.

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

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ СВЪРЗАНИ С ПЕРСОНАЛА

Задълженията, свързани с персонала включват:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Възнаграждения по договори за управление	-	7	-
Общо	-	7	-

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

18. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ПАСИВИ

Другите текущи пасиви включват:	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Възнаграждение под условие за участие	-	118	-
Задължения по записани дялови вноски	51	-	95
Общо	51	118	95

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

19. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица, с които Дружеството е имало взаимоотношения са:

- Агригейт Медия ООД – дъщерно предприятие;
- Кънвиниънс АД – асоциирано предприятие;
- Цитадела ЕООД - под общ контрол с Дружеството

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

Текущите вземанията от свързани лица включват:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Вземания по лихви	8	8	8
Общо	8	8	8

Към 31.12.2021 г. вземанията от свързани лица включват:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Асоциирани предприятия	лихви	8	8
Общо	8	8	8

Текущите задължения към свързани лица включват:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Задължения по заеми - главници и лихви	416	372	242
Авансово разпределени дивиденди	52	39	104
Общо	468	411	346

Към 31.12.2021 г. задълженията към свързани лица включват:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	заем и лихви	416	362
Дъщерни предприятия	авансов дивидент	52	39
Акционери	заем и лихви	-	10
Общо	468	411	346

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

Заемите от предприятия под общ контрол към 31.12.2021г. са с договорен размер 121 хил. лв. и 150 хил. евро, лихвен процент в размер, съответно 4,5% и 2,3%, и падеж съответно 31.12.2022 г. и 18.11.2022г. Салдата по главници и лихви към 31.12.2020 г., са нъпълно погасени през 2021г.

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

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

		2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Предприятия под общ контрол	лихви	19	29
Общо		19	29

Дружеството е начислило възнаграждения на ключов управленски състав както следва:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Съвет на директорите	30	7
Общо	30	7

20. ДАНЪЦИ

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>
Счетоводна печалба/загуба преди данъци	5 406	3 319
Увеличение	334	102
Намаление	(5 767)	(3 512)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	(27)	(91)
Данък печалба	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочени данъци	(513)	(332)
Данъчна ставка	10%	10%
Общо разход по текущи и отсрочени данъци	(513)	(332)
Печалба/Загуба след данъци	4 893	2 987

Отсрочените данъци включват:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2019 <i>(хил. лв.)</i>
Преоценка на финансови активи	1 074	556	219
Слаба капитализация	(1)	(1)	(1)
Загуба	(15)	(10)	(5)
Неизплатени доходи на физически лица	(1)	(1)	(1)
Данъчни пасиви	1 057	544	212

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

Изменението на отсрочените данъци е както следва:

	2021		2020	
	Временна разлика <i>(хил. лв.)</i>	Данък <i>(хил. лв.)</i>	Временна разлика <i>(хил. лв.)</i>	Данък <i>(хил. лв.)</i>
Салдо към 01.01.		544		212
Описание на обектите:				
Преценка на финансови активи	5 177	(518)	3 366	337
Загуба	51	5	44	(5)
Доходи на физически лица, обратно проявление	-	-	8	(1)
Общо:		513		331
Описание на обектите:				
Неизплатени доходи на физически лица	-	-	5	1
Общо:		-		1
Салдо към края на периода		1 057		544

Данъчните задължения на дружеството включват:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2019 <i>(хил. лв.)</i>
Данък върху доходите на физическите лица	1	-	-
Общо	1	-	-

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

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

Основни финансови инструменти

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

- Финансови активи и пасиви

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

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

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2021 г. е както следва:

Финансови активи:

	31.12.2021	31.12.2020
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	15 034	8 419
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	1 490	22
Общо	16 532	8 449

Финансови пасиви:

	31.12.2021	31.12.2020
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	501	372
Задължения по лизинг		
Търговски и други задължения	93	121
Общо	594	493

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

Кредитен риск

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

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	<i>(хил. лв.)</i>		<i>(хил. лв.)</i>	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Финансови активи	15 034	15 034	8 419	8 419
Търговски и други вземания	8	8	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	1 490	1 490	22	22
Общо	16 532	16 532	8 449	8 449

Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

Дружеството е изложено на лихвен риск както следва:

	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
31.12.2021				
Финансови активи	15 034			15 034
Търговски и други вземания	8			8
Парични средства и еквиваленти	-	1 490		1 490
	15 042	1 490	-	16 532
Финансови пасиви			501	501
Задължения по лизинг			-	-
Търговски и други задължения	93			93
	93	-	501	594
	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
31.12.2020				
Финансови активи	8 419			8 419
Търговски и други вземания	8			8
Парични средства и еквиваленти	3	19		22
	8 430	19	-	8 449
Финансови пасиви			372	372
Задължения по лизинг			-	-
Търговски и други задължения	121			121
	121	-	372	493

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български лева, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към края на периода. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

31.12.2021	BGN <i>(хил. лв.)</i>	EUR <i>(хил. лв.)</i>	USD <i>(хил. лв.)</i>	GBP <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	13 874		695	465	15 034
Търговски и други вземания	8				8
Парични средства и еквиваленти	1 490				1 490
Общо	15 372	-	695	465	16 532
Финансови пасиви	208	293			501
Задължения по лизинг	-				-
Търговски и други задължения	93				93
Общо	301	293	-	-	594
31.12.2020	BGN <i>(хил. лв.)</i>	EUR <i>(хил. лв.)</i>	USD <i>(хил. лв.)</i>	GBP <i>(хил. лв.)</i>	Общо <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	7 755		664		8 419
Търговски и други вземания	8				8
Парични средства и еквиваленти	22				22
Общо	7 785	-	664	-	8 449
Финансови пасиви	251	121			372
Задължения по лизинг					-
Търговски и други задължения	121				121
Общо	121	-	-	-	493

Чувствителността към промени на валутния курсове на долара и британската лира към края на периода е както следва:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>
Ефект при промяна на валутните курсове		
Ефект при увеличение с 10% курс USD	70	66
Ефект при намаление с 10% курс USD	(70)	(66)
Ефект при увеличение с 10% курс GBP	47	-
Ефект при намаление с 10% курс GBP	(47)	-

Справедливи стойности

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

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

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

Ликвиден риск

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

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

	на виждане	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Без матуритет	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
31.12.2021						
Финансови активи	15 034					15 034
Търговски и други вземания		8				8
Парични средства и еквиваленти	1 490					1 490
Общо	16 524	8	-	-	-	16 532
Финансови пасиви			501			501
Задължения по лизинг						-
Търговски и други задължения		93				93
Общо	-	93	501	-	-	594

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

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

	на виждане	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Без матуритет	Общо
31.12.2020	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови активи	8 419					8 419
Търговски и други вземания		8				8
Парични средства и еквиваленти	22					22
Общо	8 441	8	-	-	-	8 449
31.12.2020						
Финансови пасиви			372			372
Задължения по лизинг						-
Търговски и други задължения		121				121
Общо	-	121	372	-	-	493

Управление на капитала

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

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

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

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

	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)
Финансови пасиви, търговски и други задължения, и лизинг	646	532
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	1 490	22
Нетен дълг	(844)	510
Собствен капитал	14 929	7 415
Капитал и нетен дълг	14 085	7 925
Съотношение на задлъжнялост	(0,06)	0,06

22. ДОГОВОРИ ЗА ЛИЗИНГ

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

23. ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

Дружеството идентифицира следните сегмента, в съответствие с установените критерии за признаване, разделяне и обединяване на данни (виж т. 3.26):

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

Сегмента информация се представя в отделните /самостоятелните/ финансови отчети на Дружеството. Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се представят по справедлива стойност, поради което Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет (виж т. 3.6, 3.10, 3.11, 3.26)

Приходите, разходите, активите и пасивите към 31.12.2021 г на оперативните сегменти на ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД са представени в таблицата по-долу:

Оперативни сегменти Отчет за всеобхватния доход към 31 декември 2021 г.	Classified Media	eCommer ce	Venture Capital	Internet of Things	Future of Food	Healt hcare	Fintech	Legal Tech	ниво дружес тво	общо
Приходи от оценка на инвестиции	61	2 759	1 349	1 119	-	5	-	-	-	5 293
Всичко приходи	61	2 759	1 349	1 119	-	5	-	-	-	5 293
Разходи от оценка на инвестиции	-	-	(19)	-	-	-	-	(8)	-	(27)
Разходи за външни услуги	-	-	-	-	-	-	-	-	(69)	(69)
Разходи за възнаграждения	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
Разходи за амортизации	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Други разходи за дейността	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Всичко разходи	-	-	(19)	-	-	-	-	(8)	(129)	(156)
Резултат от оперативна действие	61	2 759	1 330	1 119	-	5	-	(8)	(129)	5 137
Финансови приходи/разходи, нетно	214	-	76	-	-	-	-	-	(21)	269
Резултат за периода преди данъци	275	2 759	1 406	1 119	-	5	-	(8)	(150)	5 406
Разходи за данъци, нетно	(6)	(276)	(124)	(112)	-	(1)	-	1	5	(513)
Нетен резултат за периода	269	2 483	1 282	1 007	-	4	-	(7)	(145)	4 893
Общ всеобхватен доход за периода	269	2 483	1 282	1 007	-	4	-	(7)	(145)	4 893

ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за периода, приключващ на 31 декември 2021 г.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г.

Сегментни нетекущи активи	1 846	6 604	2 501	2 440	392	883	465	13	2	15 146
Сегментни текущи активи	-	-	-	-	-	-	-	-	1 498	1 498
Сегментни нетекущи пасиви	143	550	177	220	-	1	-	-	-	1 091
Сегментни текущи пасиви	-	-	51	-	-	-	-	-	596	647
Активи по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	11	17	28

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

Оперативни сегменти	Classified Media	eCommerce	Venture Capital	Internet of Things	Future of Food	Healthcare	Fintech	Legal Tech	ниво дружество	общо
Отчет за всеобхватния доход към 31 декември 2020 г.										
Приходи от оценка на инвестиции	-	2 037	202	1 084	-	-	-	15	-	3 338
Всичко приходи	-	2 037	202	1 084	-	-	-	15	-	3 338
Разходи от оценка на инвестиции	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Разходи за външни услуги	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Разходи за възнаграждения	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Други разходи за дейността	-	-	-	-	-	-	-	-	(94)	(94)
Всичко разходи	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(108)	(110)
Резултат от оперативна дейност	-	2 037	202	1 084	-	(2)	-	15	(108)	3 228
Финансови приходи/разходи, нетно	124	-	-	-	-	-	-	-	(33)	91
Резултат за периода преди данъци	124	2 037	202	1 084	-	(2)	-	15	(141)	3 319
Разходи за данъци, нетно	-	(204)	(21)	(109)	-	-	-	(2)	4	(332)
Нетен резултат за периода	124	1 833	181	975	-	(2)	-	13	(137)	2 987
Общ всеобхватен доход за периода	124	1 833	181	975	-	(2)	-	13	(137)	2 987
Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г.										
Сегментни нетекущи активи	1 675	3 845	972	1 321	-	585	-	21	-	8 419
Сегментни текущи активи	-	-	-	-	-	-	-	-	79	79
Сегментни нетекущи пасиви	137	274	47	108	-	-	-	-	362	928
Сегментни текущи пасиви	-	-	-	118	-	-	-	-	59	177
Активи по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	10	12	22

24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, който предизвика множество политически, социални и икономически последици, и би могъл да доведе до още последствия, не само за тези две държави, но и за целия свят. В отговор на това са въведени различни икономически санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически, и юридически лица, на глобално ниво. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то, няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

Извършеното през месец декември 2021 г. увеличение на капитала със записаните на първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) и последните промени в Устава на Дружеството, свързани с това увеличение са вписани по партидата на Дружеството в ТРРЮЛНЦ на 04.01.2022 г. Увеличението на капитала е регистрирано в Централен депозитар АД на 05.01.2022 г. С решение на Комитета по управление на пазар ВЕАМ, по Протокол № 01/14.01.2022 г. емисията акции, издадена от Ейч Ар Кепитъл АД, ISIN код BG1100016218 и борсов код HRC е допусната до вторична търговия на пазар за растеж „ВЕАМ с дата на въвеждане за търговия 18.01.2022 г. Към датата на отчета акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „ВЕАМ“.

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

25. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството и са подписани от негово име на 03.05.2022 г. от:

Изпълнителен директор

Съставител

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 31.12.2021 г.
на
"ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ" АД

Приет от Съвета на директорите чрез решение вписано в протокол от дата 03.05.2022г.

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

03.05.2022г.

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, бул. „Княз Александър Дондуков ” № 82

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 Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз;

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

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

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2021 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие.

Оценката не отчита настъпилите последващи събития, възникнали в резултат на пандемията от коронавирус COVID 19, 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 2021 година са начислени разходи за възнаграждение на управителните органи в размер на 30 хил. лв. Сумата е изплатена към 31.12.2021г..

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

Членовете на Съвета на директорите притежават акции от капитала на Дружеството – виж т. Собственост и структура на управление

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

Притежава повече от 25% към 31.12.2021 год.

Пъблиш 360 ЕООД / старо наименование Уеб Рисърч ЕООД / и управител

Юкет ООД /в ликвидация/

Уеб Финанс ЕООД- и управител

УЕБ Радио и ТВ ЕООД- и управител

Нет Инфо АД -бил е до средата на 2020 год

Имоти Инфо ООД бил е до средата на 2020 год.

Участва в управлението към 31.12.2021 год.

Дарик радио АД

Дарик холдинг АД

Доверие обединен холдинг АД

Фондация "Дарик"

Мост Финанс Мениджмънт АД

Биодит АД

Рекурсив медия АД

Кънвиниънс АД

ЕЙТ Инвестмънтс АД

Сдружение "Българска федерация по тенис"

Сдружение "Ендевър България"

Сдружение Съюз на Българските национални електронни медии

Момчил Василев Анастасов

Провити ЕАД

Геопортал ООД

Дронамикс Кепитъл АД

Сдружение Клуб на финансовите директори

Радосвет Крумов Радев – до 06.08.2021г.:

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
Аква фийлд ООД
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“

Веселин Юлианов Балджиев

Участва в управлението към 31.12.2021 год.

Дарик холдинг АД
Булгарконтрола АД
Мост финанс мениджмънт АД
Компания за инженеринг и развитие АД-гр. Мездра
Компания за инженеринг и развитие АД-гр. Добрич
Аквапоникс ЕООД
Цитадела ЕООД
Апачия норд ЕООД
Ниарленд ЕООД

Притежава повече от 25% към 31.12.2021 год.

Аква фийлд ООД - и управител
МВБ Пирдоп ООД - и управител

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.

На проведено на 14.09.2021 г. извънредно Общо събрание на взето решение за влизане като трети нов член в състава на Съвета на директорите на г-н Веселин Юлианов Балджиев. Промяната е вписана в Търговския регистър на 21.09.2021 г.

На 22.10.2021 г. е вписано удължаване мандата на членовете на СД.

На 22.12.2021 г. в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията е обявен изменения Устав на Дружеството, в който са направени промени, свързани с излизането и изискванията на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (BulgarianEnterpriseAcceleratorMarket)..

Собственост и структура на управление

Разпределението на акционерния капитал към 31.12.2021 год. е както следва:

Записан капитал

Вид акции	31.12.2021 г.			31.12.2020 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
<i>Обикновени</i>						
Емитирани	3 037 733	3 037 733.00	1	147 533	147 533.00	1
Общо:	3 037 733	3037733.00	1	147 533	147 533.00	1

Акционер	31.12.2021 г.				31.12.2020 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Наследници на Радосвет Крумов Радев	837 503	837 503	837 503	27.57%	55 000	55 000	55 000	37.28%
Христо Георгиев Христов	896 128	896 128	896 128	29.50%	58 850	58 850	58 850	39.89%
Дарик Холдинг АД	421 294	421 294	421 294	13.87%	27 667	27 667	27 667	18.75%
Уеб Финанс ЕООД	332 808	332 808	332 808	10.96%	6 016	6 016	6 016	4.08%
Други физически и юридически лица	550 000	550 000	550 000	18.11%				
Общо:	3 037 733	3 037 733	3 037 733	100%	147 533	147 533	147 533	100%

През 2021г. записаният капитал на "Ейч Ар Кепитъл" АД е увеличаван както следва:

- Чрез издаване на нови 2 099 000 обикновени поименни акции с право на глас , всяка с номинална стойност 1 (един)лев и емисионна стойност 1 (един)лева, и обща емисионна стойност в размер на 2 099 000лв. (седемстотин хиляди триста седемдесет и пет лева). Акциите са записани от всички акционери. Увеличението на капитала е за сметка на Фонд Резервен, образуван от премии от емисии на капитал.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 17.08.2021г.

- Чрез издаване на нови 461 200 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 1 153 000 лв. (един милион сто петдесет и три хиляди лева). Всички 461 200 бр. акции са записани от акционера " Уеб Финанс " ЕООД –

Увеличението е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 21.09.2021г.

Записаният капитал изцяло е внесен.

- Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 14.10.2021 г., е взело решение за промяна на вида акции, издавани от Дружеството -от поименни налични в поименни безналични и за увеличаване капитала на Ейч Ар Кепитъл АД чрез първично публично предлагане посредством Пазара за растеж (BEAM), организиран от „БФБ-София” АД на до 330 000 нови,

обикновени, поименни, безналични акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност от 4.48 лв. всяка.

На проведения на 15.12.2021 г. аукцион за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Ейч Ар Кепитъл АД на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market), са записани и платени 330 000 броя обикновени поименни безналични акции всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 4.48лв. Общият размер на набраните парични средства в резултат от предлагането е 1 478 400 лева. Отчетените разходи по предлагането са на стойност 59 241,30 лв.

Увеличението на капитала със записаните на първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) и последните промени в Устава на Дружеството, свързани с това увеличение са вписани по партидата на Дружеството в Търговския регистър на 04.01.2022 г. Увеличението на капитала е регистрирано в Централен депозитар АД на 05.01.2022 г.

Във връзка с обстоятелството, че в рамките на аукциона за първично публично предлагане, са подадени поръчки за записване на акции от увеличението на капитала, надвишаващи с 50 на сто предлаганото количество нови акции, на втори проведен еднократен аукцион на 17.12.2021 г. акционерът „Уеб Финанс“ ЕООД, ЕИК 175323417, е предложил публично 220 000 броя съществуващи акции. Всички предложени акции са реализирани на аукциона.

С решение на Комитета по управление на пазар ВЕАМ, по Протокол № 01/14.01.2022 г. емисията акции, издадена от Ейч Ар Кепитъл АД, ISIN код BG1100016218 и борсов код HRC е допусната до вторична търговия на пазар за растеж „ВЕАМ с дата на въвеждане за търговия 18.01.2022 г. Към датата на Доклада акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „ВЕАМ“.

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 – до 06.08.2021г.
- Веселин Юлианов Балджиев

Численост и структура на персонала

Към 31.12.2021 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 31.12.2021г. Дружеството оповестява следните сделки със свързани лица:

Свързани лица в група

Приходи от свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	2021 г.	2020 г.
Агригейт Медия ООД	дивидент	214	124
Общо		214	124

Задължения към свързани лица в група

Вид	2021 г.	Гаранции	2020 г.	Гаранции
Авансово получен дивидент	52		39	
	52		39	

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 вноски 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 31.12.2021г. лихвата не е погасена.

Заеми получени от свързани лица

Банка / Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Главница 31.12.2021г.	Лихва 31.12.2021	Обезпечения/ Гаранции
Предприятия под общ контрол	Лева	4.50%	31.12.2022	121	1	Няма
Предприятия под общ контрол	евро	2.30%	18.11.2022	293	1	Няма

Начислени разходи за лихви по заеми, предоставени от свързани лица

Банка / Кредитор	Задължение	Начислени	Платени	Задължение
	31.12.2020	2021	2021	2021
А Основен акционер	1		1	-
Предприятия под общ контрол	4	10	14	-
Предприятия под общ контрол		1		1
Предприятия под общ контрол		7	7	-
Предприятия под общ контрол		1		1
Общо	5	19	22	2

За отчетната 2021г. Дружеството е начислило доходи на ключов ръководен персонал в размер на 30 хил.лв. Сумата е напълно изплатена.

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Поради характера на дейността на „Ейч Ар Кепитъл“ АД през 2021 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 и през 2021г. 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 *		2021	2020	2019
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	Q1-Q3	94 326	118 605	119 772
Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %)	Q3	3.9	-4.2	3,7
Инфлация/ ИПЦизменение спрямо предходен период /	XI	1,4%	0,1%	3,8%
Валутен курс на щатския долар в края на периода		1.72685	1,59386	1,74099
Основен лихвен процент в края на периода		0,00%	0,00%	0,00%
Коефициент на безработица		4,8%	6,7%	5,90%

* по данни на НСИ и БНБ

4. Основни резултати за годината

Разходи

Разходи за външни услуги

	2021 (хил. лв.)	2020 (хил. лв.)
Разходи за консултантски услуги	55	
Разходи за юридически и счетоводни услуги	9	6
Разходи за такси	3	
Разходи за маркетинг	1	
Разходи за други външни услуги	1	1
Общо	69	7

Разходи за персонала

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Текущи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите	30	7
Общо	30	7

Категории персонал

Категории персонал	Средно списъчен състав	
	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Средно списъчен брой	3	3
Ръководители	3	3

Други разходи

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за дарения	29	94
Разходи за данъци и такси	-	-
Общо	29	94

Разходите от оценка на инвестиции включват:

	2021 <i>(хил. лв.)</i>	2020 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 1		
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 2	19	-
Разходи от оценки при хипотези от Ниво 3	8	-
	27	-

Приходи**Финансови приходи**

Приходите от оценка на инвестиции включват:

	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 1	1 119	1 084
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 2	4 174	2 238
Приходи от оценка на финансови активи, хипотеза Ниво 3		14
Общо	5 293	3 336

5. Инвестиции

Ейч Ар Кепитъл АД инвестира както в отделни компании, така и във фондове като по този начин диверсифицира риска.

Портфолио от компании

Инвестициите към 31.12.2021 г. са представени както следва:

Компания	Себестойност на инвестицията (кумулятивно) към 31.12.2021 в лв	Справедлива стойност на инвестицията към 31.12.2021г. в лв.	Метод за оценка на справедлива стойност	Дял в компанията
Агригейт Медия ООД	301 190.00	1 735 818.50	Методи за оценка - дисконтирани свободни парични потоци и пазарни аналози	65.00%
Кънвиниънс АД	1 110 097.93	6 604 013.00	Цена на последен рунд на финансиране	18.96%
Endeavor Catalyst II, LP	358 037.00	1 148 381.31	Нетна стойност на активите на фонда	0.31%
Лексо АД	121 200.00	12 810.00	Методи за оценка - дисконтирани свободни парични потоци и пазарни аналози	7.00%
Илевън Инвестмънтс КДА	195 580.00	1 223 119.79	Нетна стойност на активите на фонда	1.68%
Биодит АД	237 269.00	2 439 565.62	Пазарна цена	9.56%
Ейт Инвестмънт АД	880 123.50	882 720.00	Цена на последен рунд на финансиране	12.86%
Ондо Сълюшънс ООД	294 156.83	294 156.83	Цена на последен рунд на финансиране	3.90%

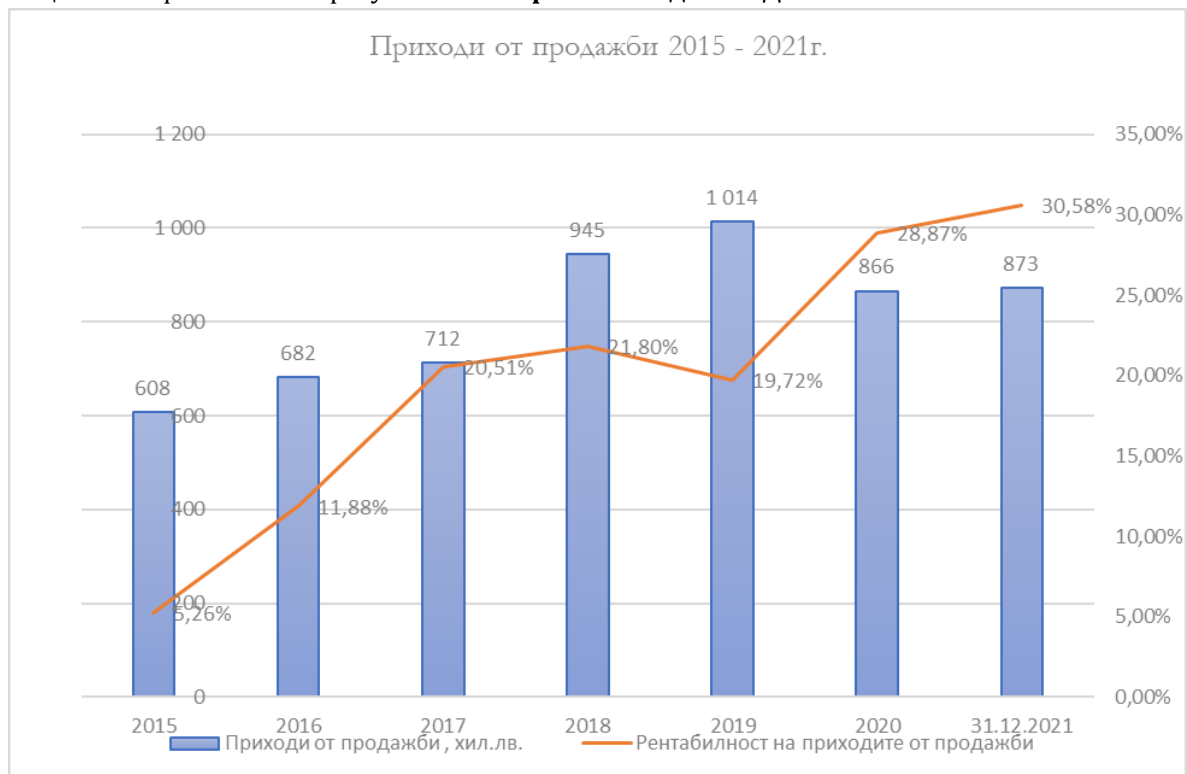
Бии	Смарт	97 852.13	97 852.13	Цена на последен рунд на финансиране	2.18%
Текнолъджис АД					
Eleven UA	Cooperatif	148 643.08	129 761.20	Цена на последен рунд на финансиране	0.63%
Plum Fintech Ltd.		465 503.25	465 503.21	Цена на последен рунд на финансиране	0.21%
ОБЩО		4 209 652.59	15 033 701.47		

Важна информация, касаеща водещите инвестиции в портфолиото на Компанията
Основна дейност **Интернет страница**

Компания

Агригейт Медия ООД	водеща медийна група в сферата на селското стопанство, която е собственик на уебсайтовете agri.bg, tractor.bg, bager.bg, agropazar.bg	https://agrigatemedia.com/
---------------------------	---	---

Акцент във финансовите резултати на **Агригейт Медия ООД** за 2021г.:



През 2021 г Ейч Ар Кепитъл АД отчита постъпления от дивиденди от участието си в **Агригейт Медия ООД** /виж табл. Получени дивиденди /.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Кънвиниънс АД	компанията зад онлайн супермаркета ebag	www.ebag.bg

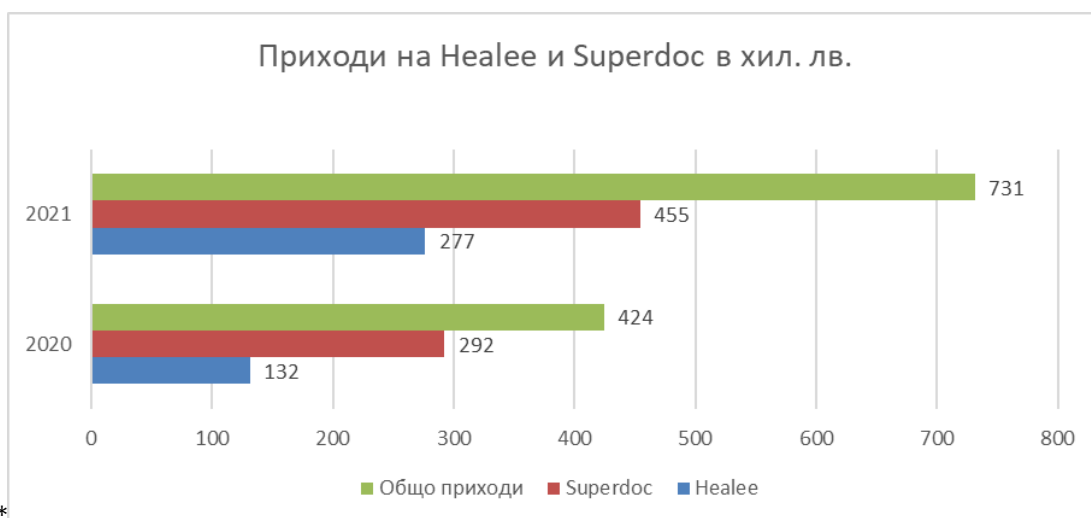
Кънвиниънс АД /**e-bag** / е пазарен лидер в сегмента за онлайн хранителен магазин (примерно), което е едно от задължителните условия за бърз растеж и висока доходност. Кцент във финансовите резултати на дружеството за 2021г. са именно нарастващите приходи.



Към датата на Доклада Дружеството е наберало ново финансиране в размер на 1 млн. евро, като водещ инвеститор бе чешкият онлайн търговец на хранителни стоки Rohlik.cz.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Ейт Инвестмънт АД	компанията зад платформите Superdoc и Healee	https://www.healee.com/ https://superdoc.bg/

Акцент в дейността на Ейт Инвестмънт АД, през 2021г. също е ръста в приходите. Консолидираните приходи на двете платформи - Superdoc за онлайн записване на час при лекари Healee - платформа за телемедицина и онлайн консултации с лекар, бележат ръст от



70%.*

предварителни отчети

*По

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Биодит АД	високотехнологична компания, която специализира в разработката и производството на системи за сигурност, контрол на достъп и работно време, базирани на биометрична идентификация	https://biodit.com/

От 04.03.2021г. **Биодит АД** се търгува на ВЕАМ пазар

Пазарната капитализация към 31.12.2021 е 25 015 255 лева

Основни статистически данни за борсовата търговия през 2021г.

Начална цена , лв.	1.84	4.3.2021
Последна цена, лв.	1.81	31.12.2021
Максимална цена	2.00	11.5.2021
Минимална цена, лв.	1.42	7.10.2021
Процентно изменение		1.63%
Стойностно изменение, лв.		-0.03

* по данни от БФБ

Компания	Основна дейност	Интернет страница
Plum Fintech Ltd	Гръцкият AI асистент за финансово планиране базирано в Лондон, но вече разполага с близо 2.5млн.клиента в Европа, а приходите му на годишна база показват ръст от 189%.	https://withplum.com/

Важна информация, касаеща участието на Ейч Ар Кепитъл АД в професионални инвестиционни фондове

С участието си в **професионални инвестиционни фондове** Ейч Ар Кепитъл АД контролира риска и ползва опита и комплексната проверка на фонда за осъществяване на инвестиции в представляващи интерес компании, както и в някои еднорози.

Компания	Основна дейност	Интернет страница
EndeavorCatalyst II, LP	инвестиционен фонд в иновативните компании на членовете на световната група от предприемачи Endeavour	https://endeavor.org/catalyst/
Илевън Инвестмънтс КДА	един от фондовете на дяловия инвеститор в иновативни стартъпи Илевън Кепитъл АД	https://eleven.bg/
Eleven Cooperatif UA	Последния от инвестиционните фондове на Eleven Ventures ще инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. в Югоизточна Европа	

Илевън Инвестмънтс КДА

С капитал от 6 млн. евро, фондът инвестира в едни от най-обещаващите компании в България и региона и за малко над 2 години период на съществуване реализира една значителна сделка по продажба на компания от портфейла си (SMSBump към Yotpo). Други дружества от инвестициите на фонда, които имат потенциал да бъдат еднорози са GTMHub и Rayhawk. В портфейла на фонда са и няколко бързорастящи компании (Nitropack, eBag, Econic и Ondo), което е предпоставка този фонд да постигне отлична възвръщаемост.

Най-големи вложения	Държава	Основна дейност
Ondo	България	ИТ решения в земеделието
Rayhawk	България	платежни инструменти от ново поколение
Printivo	България	3D биопринтере
EconicOne (ex-EljoyBykes)	България	производство на ел. колела
Healee	България	телемедицина
Rebellious Software	България	онлайн компютърни игри
NOLD (ex-Kool&Konscious)	България	e-commerce
eBag	България	e-commerce
INSA	България	онлайн посреднически услуги
Boleron	България	Застрахователен брокер от ново поколение
Havelock	България	софтуер за управление на производството на индустрията
Noble Tech	България	платформа за подбор на персонал

През м. октомври 2021 г. бе обявен и новият фонд - Eleven 3.0 (ElevenCooperatifUA) като Ейч Ар Кепитъл АД официално се присъединява към инвеститорите във фонда. Eleven 3.0 ще набере 60 млн. Евро и ще инвестира в 5 вертикали: Fintech, Healthcare, Future of Work, Future of Food и Ecomtech. Фондът е с летящ старт, защото вече има инвестиции в 7 стартиращи компании, средк оито Beme.ai, ProductLead, Biopix-T и Super Okay.

До края на 2021г. Ейч Ар Кепитъл АД е прилобило дялове в размер на 0,63% от капитала на фонд - Eleven 3.0 (ElevenCooperatifUA) със себестойност на участието към 31.12.2021 г. в размер на левовата равностойност на 76 хил. евро . Пълният размер на инвестицията общо 380 хил. евро следва да бъде платен до 2025г.

Endeavor Catalyst инвестира над 250+ милиона долара в 200+ инвестиции в 37 държави. В портфолиото влизат и 37 компании, оценени на \$1B+, вкл. 29 Unicorns! До момента са реализирани и 18 успешни екзита на компании. Инвестицията в този фонд започва да носи приходи на Ейч Ар Кепитъл АД, /виж табл. Получени дивиденди /.

Получени дивиденди от Ейч Ар Кепитъл АД през 2021 г.

Компания	Отчетен приход от дивиденди, лева	Получени дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	214 500.00	227 500.00
Endeavor Catalyst II, LP	76 716.60	76 716.60
ОБЩО	291 216.60	304 216.60

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

7. Рискови фактори

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

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

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

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

Основни финансови инструменти

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

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

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2021 г. е както следва:

Финансови активи:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови активи	15 034	8 419
Търговски и други вземания	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	1 490	22
Общо	16 532	8 449

Финансови пасиви:

	31.12.2021 <i>(хил. лв.)</i>	31.12.2020 <i>(хил. лв.)</i>
Финансови пасиви	501	372
Задължения по лизинг		
Търговски и други задължения	93	121
Общо	594	493

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

Кредитен риск

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

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

Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български лева, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към края на периода. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

Справедливи стойности

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

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

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

Ликвиден риск

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

Управление на капитала

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

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

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

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

8. Перспективи и развитие

Основни опорни точки инвестиционна стратегия на ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД са двете основни характеристики на новия бизнес свят – неговата дигитализация и глобализация. Компанията инвестира преди всичко в онлайн бизнеси, които са в състояние да скалират своята дейност в изключително бързо темпо благодарение на възможностите, които предоставят информационните технологии. В същото време Дружеството очаква инвестициите да бъдат монетизирани при влизане на чуждестранни платежоспособни институционални инвеститори, които ще се възползват от предимствата на глобализацията – инвестиция в относително поевтините иновативни български стартапи.

Дългогодишният опит на ръководството на Ейч Ар Кепитъл АД в областта на традиционния бизнес, го позиционира като особено търсен партньор за иновативните компании в България и региона.

Фокусът на дейността на Ейч Ар Кепитъл АД е да постига нарастване размера на направените инвестиции, както и да създаватекуча дивидентна доходност за своите акционери.

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

Увеличението на капитала със записаните на първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия BEAM (Bulgarian Enterprise Accelerator Market) и последните промени в Устава на Дружеството, свързани с това увеличение са вписани по партидата на Дружеството в Търговския регистър на 04.01.2022 г. Увеличението на капитала е регистрирано в Централен депозитар АД на 05.01.2022 г.

С решение на Комитета по управление на пазар BEAM, по Протокол № 01/14.01.2022 г. емисията акции, издадена от Ейч Ар Кепитъл АД, ISIN код BG1100016218 и борсов код HRC е допусната до вторична търговия на пазар за растеж „BEAM с дата на въвеждане за търговия 18.01.2022 г. Към датата на отчета акциите, издадени от Дружеството, се търгуват на пазар „BEAM“.

Нови инвестиции след 31.12.2021 г.

Компания	Основна дейност	Интернет страница	Себестойност на инвестицията	% участие в капитала
Smartocto360 BV	Интелигентна система за редакционен анализ, създадена и предназначена за редакции, разказвачи на истории и създатели на съдържание	https://smartocto.com/	203 201.64 лв.	0.81%

Content Insights, Inc.,	Дружество от групата на Smartocto360		90 347.21 лв.	1.00%
--------------------------------	--------------------------------------	--	---------------	-------

общ % на групово ниво 1.20%

Рекурсив Медия АД	Независима онлайн медия, създадена в България, фокусирана върху нововъзникващите технологични екосистеми в Югоизточна Европа (SEE).	https://therecursive.com/	97 811.06 лв.	3.57%
--------------------------	---	---	---------------	-------

OHMNILABS, INC.	американска компания, работеща в областта на изкуствения интелект и роботиката, базирана в Силициевата долина	https://ohmnilabs.com/	267 531 лв.	
------------------------	---	---	-------------	--

Qcommerce Ltd, Кипър	фокусира в разработката на технологични решения за поръчка и бърза доставка на голямо разнообразие от храни, напитки и други продукти, разработила мобилното приложение PopMarket			Инвестицията е осъществена чрез споразумение за предоставяне на конвертируем заем в размер на 150 000 евро за 12 месеца.
-----------------------------	---	--	--	--

Релева ООД	българската платформа за растежнаоперациите по приходи (RevOps) и анализи в областтанаелектроннататърговията	https://releva.ai/	234 699.60 лв.	3.40%
-------------------	--	---	----------------	-------

Кънвиниънс АД	компанията зад онлайн супермаркета ebag	www.ebag.bg	488 963.56 лв.	заедно с инвестицията към 31.12.2021г. участието става 19.171%
----------------------	---	--	----------------	--

Получени дивиденди след 31.12.2021г.

Компания	Получени дивиденди, лева	Дата на получаване на дивиденди, лева
Агригейт Медия ООД	45 500.00	14.2.2022
Endeavor Catalyst II, LP	5 734.26	24.2.2022
Илевън Инвестмънтс КДА	91 618.65	21.2.2022
ОБЩО	142 852.91	

Други важни промени във финансовото състояние на Ейч Ар Кепитъл АД след 31.12.2021г.

- През м.01.2022г. е погасен отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 150 000 евро главница и 460 евро лихва към свързано лице – акционер
- През м.01.2022г. е погасен отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 121 000 лева главница и 665 лева лихва към свързано предприятие .
- През м.01.2022г. е погасен отчетен към 31.12.2021г. заем в размер на 85 000 лева главница и 510 лева лихва към несвързано лице.
- През м. 04.2022г. е подписан договор за получаване на заем от свързано лице Цитадела ЕООД размер на 800 хил. лева за срок от 1 година при годишна лихва в размер на 4%. Заемът е предоставен за придобиване на нови инвестиции от страна на HR Capital.

Съветът на директорите очаква след публикуване на окончателния одитиран годишен отчет за 2021 г., за да предложи на Общото събрание на акционерите разпределяне на дивидент под формата на акции. Очакванията са нетната печалба на Дружеството за 2021 год. да е достатъчна и всеки притежател на 1 записана акция от капитала на Дружеството да придобие 2 допълнителни акции от увеличението на капитала му с неразпределена печалба на Дружеството . Съгласно изискванията на Търговския закон, Общото събрание на акционерите може да вземе решение за това до 6 месеца след приемане на одитирания ГФО за 2021 год.

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, който предизвиква множество политически, социални и икономически последици, и би могъл да доведе до още последствия, не само за тези две държави, но и за целия свят. В отговор на това са въведени различни икономически санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически, и юридически лица, на глобално ниво. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то, няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

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.

Представляващ :

Христо Христов
Изпълнителен директор