

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2021 година

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

Съдържание

Обща информация.....	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА	1
Отчет за всеобхватния доход.....	5
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за промените собствения капитал.....	7
Отчет за паричните потоци	8

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация.....	9
2.1 База за изготвяне.....	9
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	10
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	17
3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	18
4 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	18
5 Приходи и разходи	23
6 Данък върху доходите	27
7 Парични средства и парични еквиваленти.....	28
8 Регистриран капитал и изкупени собствени акции	29
9 Оповестяване на свързани лица	31
10 Оповестяване по справедлива стойност.....	32
11 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска	34
12 Събития след края на отчетния период	35

ЛХ Ко-Инвест КДА
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Представител
„ЛОНЧ ХЪБ ПАРТНЪРС“ ООД

Седалище и адрес на управление
ул. „Синанишко езеро“ No 9А, офис 3
гр. София

Регистър и регистрационен номер
Български търговски регистър
ЕИК 204321240

Банка
Обединена Българска Банка АД
ПроКредит Банк АД

Одитор
Ърнст и Янг България ЕООД
Полиграфия офис център
ул. Цариградско шосе 47А, ет 4
София 11

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

„ЛХ Ко-Инвест“ КДА е командитно дружество с акции, учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 7 ноември 2016 г. Дружеството се представлява от неограничено отговорен съдружник и член на съвета на директорите – „Лонч Хъб Партньърс“ ООД.

Основната дейност на дружеството е посредническа и консултантска дейност. През 2021 дружеството е извършвало инвестиционна дейност в дружества чрез придобивания на акции директно или под формата на конвертируеми заеми.

През 2021 г., Дружеството инвестира 54 хил. лв. в следните компании:

<u>Инвестиции</u>	<u>Инвестирана сума</u> <i>хил. лв.</i>
Офис ер енд ди	28
Тайлър енд Харт	26
Общо	54

През годината Дружеството е придобило и акции след конвертиране в Медиатели ООД и Метрило ООД в размер за 120 хил. лв.

След описаните по-горе инвестиции, дружеството е инвестирало напълно наличния си капитал за инвестиции и няма да извършва повече такива.

През февруари 2021, бяха получени средствата, държани под условие след продажбата на Cloudpipes (59 хил. лв.).

През март 2021, Дружеството продаде участието си в Cleanshelf (за общо 542 хил. лв, от които 498 хил. лв. платени, останалите са задържани под условие (escrow).

През юни 2021, Дружеството продаде участието си в Metrilo (за общо 211 хил. лв, от които 168,5 хил. лв. платени, останалите са задържани под условие (escrow).

През август, Дружеството продаде участието си в Flipp Media, Inc, като срещу това получи 920 хил. лв и акции в придобиващото дружество Triller, Inc, като още 20% от продажната цена и акции бяха задържани под условие (escrow).

През октомври и ноември фондът получи дивиденд от Дружеството Charlie Finance в размер на 153 хил. лв., което представлява еквивалент на ликвидационна квота. Дружеството е в процес на ликвидация, и възстановяване на останалата част от инвестицията няма да е възможно.

През март 2021, инвестицията в Doctrina беше отписана, поради преценката на управляващото дружество, че възвращаемостта на инвестицията е под въпрос. Компанията все още оперира и не генерира загуби.

Капитал

„ЛХ Ко-Инвест“ КДА („Дружеството“) е създадено като частно инвестиционно дружество с единствената цел за съвместно инвестиране с „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А. „ЛХ Ко-Инвест“ КДА се финансира от частни лица и приключва първото си увеличение на капитала през януари 2017 г., а второто през юли 2017, като частично заплащане на записаните акции се е случило и през февруари 2018 и октомври 2018 г.

На 30.11.2018 г. се взема решение на Общо събрание за намаляване на капитала от 6 747 600 лв (и същия брой акции) на 6 031 219 лв (и същия брой акции), с което реално се връщат 716 381 лв на акционерите на фонда. По-голямата част от намалението на капитала се прихваща срещу все още не внесените вноски за записани акции от преди 30.11.2018 г., а останалата част, конкретно 109 832 лв., са изплащани на акционерите в периода 2019 - 2021 г.

На 01.11.2019 г. се взема решение за обратно изкупуване на 492,974 акции на стойност 1 лв всяка, което също реално връща капитал на акционерите на фонда. Обратното изкупуване започва да се осъществява след началото на 2020 и завърши през 2021 г. На 09.06.2021 г. Общото събрание взема решение за обезсилване на изкупените акции и намаляване на капитала с общия брой обезсилени акции, до 5 538 245 лв. (и същия брой акции). На същото събрание в взето решение за започване на ново обратно изкупуване на до 1 500 000 бр акции по 1 лв. всяка, което е завършено в рамките на 2021: 1 498 727 акции са изкупени (за 1 498 727 лв.), с което процедурата е завършена. Акции ще бъдат обезсилени, и капиталът ще бъде намален на 4 039 519 лева (и същият брой акции) в рамките на 2022 г.

„ЛХ Ко-Инвест“ КДА инвестира съвместно във всички инвестиции, направени от „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А.. Дружествата инвестират в договорена фиксирана пропорция. След първото увеличение на капитала на „ЛХ Ко-Инвест“ КДА, пропорцията, с която инвестират „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А. и „ЛХ Ко-Инвест“ КДА е 75.69% към 24.31%, а след второто увеличение на капитала на Дружеството, пропорцията се променя съответно на 72.21% към 27.79%. След началото на 2020 г. пропорцията се променя на 88.67% към 11.33%, като през 2021 г. няма промяна в нея.

С оглед на упражняването на съвместните инвестиционни права и задължения „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А. има право да получи 20% от печалбата на „ЛХ Ко-Инвест“ КДА (от всички приходи след връщането на пълния вложен капитал от акционерите). За отчетния период „ЛХ Ко-Инвест“ КДА е признало потенциално задължение за 3 705 хил. лв. за дължимо възнаграждение на „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., въз основа на нереализираната печалба от портфейлните инвестиции към момента.

В тази връзка, с решение на Общото събрание от 26.10.2021 капиталът на Дружеството се разделя в два класа акции, както следва: клас “А” и клас “Б”, като клас “А” включва всички съществуващи обикновени, поименни, налични акции с право на глас, а клас “Б” включва привилегирани, поименни, налични акции без право на глас, привилегиите по които са, както следва:

1. Право на допълнителен дивидент

Целият клас привилегирани акции (клас Б) има право да получи като допълнителен дивидент 20% от подлежащата на разпределение печалба на Дружеството след като Дружеството вече е разпределило към своите акционери като дивидент сума, равна на вписания капитал на Дружеството; и

2. Право на допълнителна ликвидационна квота

Целият клас привилегирани акции (клас Б) има право да получи като допълнителна ликвидационна квота 20% от активите на Дружеството, оставащи след като Дружеството вече е разпределило към своите акционери, като дивидент и ликвидационна квота, сума равна на вписания капитал на Дружеството.

ЛХ Ко-инвест КДА издава, и ЛОНЧХЪБ Фънд Кооператив У.А. записва 1 (една) привилегирована акция клас “Б”, с номинална стойност в размер на 1,00 (един) лев и емисионна стойност равна на номиналната.

ЛХ Ко-Инвест КДА
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 Декември 2021 г.

С това решение се официализира потенциалното бъдещо право на LAUNCHub Fund Cooperatief да получи 20% от печалбата на „ЛХ Ко-Инвест“ КДА (от всички приходи след връщането на пълния вложен капитал от акционерите).

Резултати за текущия период

През 2021 г., Дружеството инвестира 54 хил. лв. в капиталови и конвертируеми дългови инструменти, което са последните инвестиции, които Дружеството прави. Активите на дружеството са инвестирани съгласно учредителният акт директно в частни компании и чрез използването на конвертируеми инструменти, които не се котират на активен пазар.

През годината, дружеството реализира 19,785 хил. лв. печалба от последващо оценяване на справедливата стойност на финансовите активи. Най-голям дял в тази положителна преоценка има компанията GTM Hub (с 18 959 хил. лв.), която осъществи голям нов финансов рунд, воден от американския фонд Index Ventures, на значително по-висока оценка от предишния, което дава база за преоценка на актива. Принос имат и компаниите Office RnD (1 047 хил. лв.) и Mediatelly (733 хил. лв.), както и частично реализираната компания Flipps. В негативна посока, отписването на инвестициите в компаниите Charlie Finance и Doctrina намалиха печалбата с 1 226 хил. лв.

През 2021 г. Дружеството също реализира приход от начислени лихви по конвертирани заеми в размер на 15 хил. лв.

През 2021 г. разходите на дружеството са свързани с признаването на задължението за бъдещо плащане към „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А. в размер на 3,705 хил. лв. и други оперативни разходи в размер на 12 хил. лв.

Финансовият резултат преди данъци на Дружеството към 31 Декември 2021 г. възлиза на 17,556 хил. лв. (2020: 2,488 хил. лв.).

Дружеството реализира печалба за периода от 15,801 хил. лв. (2020: 2,239 хил. лв.) и балансирани нетни парични потоци за 2021 г. (2020 г.: отрицателни нетни парични потоци от 329 хил. лв.).

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството включва цялата си печалба за периода на стойност 15,801 хил. лв. към собствения си капитал като „неразпределена печалба“. Дружеството не е участвало в операции, включващи разпределение на дивиденди (но е връщало пари към инвеститорите чрез обратни изкупувания на акции, виж по-долу).

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2021 г. внесенят капитал на дружеството е в размер на 5 538 245 лв, разделен на 5 538 245 лв акции с номинална стойност от 1 лв. всяка. През 2021 г. Дружеството предприе обратно изкупуване на 1 498 727 акции на обща стойност 1 498 727 лв, след обезсилването на които (в 2022 г.) основният капитал и внесенят капитал ще се равняват на 4 039 519 лв.

Основният капитал на Дружеството е разпределен между 23 физически и юридически лица, като никой не притежава повече от 15% от капитала.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Не е приложимо.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет епидемията от COVID-19, войната в Украйна, повишаващата се инфлация и очакваното забавяне на ръста на световната и локалните икономики се очаква да дават отражения върху икономическата дейност на компаниите от портфолиото, макар и в ограничен размер. Дружеството ЛХ Ко-инвест КДА не е засегнато директно от обстановката, но чрез LAUNCHub Fund Coöperatief следи рисковете, на които са изложени дружествата в инвестиционния портфейл и взема незабавни мерки за ограничаването им.

3-4 месеца след извънредното положение от началото на 2020 г., голяма част от компаниите в портфолиото започнаха да се завръщат към нормални темпове на работа и голяма част от компаниите усетиха позитивен импакт от промените, наложени или засилени от пандемията. Допълнителните рискове, които в началото на 2021 г. бяха идентифицирани, като повишен ликвиден риск, повишен риск за събираемостта на вземанията, риск от пресъхване на възможностите за допълнително финансиране от фондове за рисково инвестиране, и др., до сега не са се реализири в голямата си част, но могат все още да окажат импакт върху дейността. Въпреки това, към датата на този отчет, неотписаните компании в портфолиото са в добро финансово състояние и не очакваме сътресения в близко бъдеще.

Независимо, че съществуват несигурности по отношение на продължителността на пандемията от COVID-19, войната в Украйна, периодът на висока инфлация и на пълния обхват на икономическите и бизнес последици от тези фактори, ръководството ще продължи да следи ситуацията и да предприема допълнителни мерки, ако е необходимо, за да подсури нормалното продължаване на дейността на дружествата от портфолиото в обозримо бъдеще.

Дружеството възнамерява да продължи с дейността си съвместно с Лончхъб Фънд Кооператив с основен фокус върху реализирането на печалби от продажба на портфейлните си инвестиции.

Очакваният срок за пълна реализация на портфолиото е удължен с 2 години, с таргет дата края на 2024 г.

ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Основните финансови инструменти на Дружеството включват инвестиции в капиталови и дългови конвертируеми инструменти в некотираните компании, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са риск свързан с инвестиционната дейност на дружеството (ценови риск), лихвен, кредитен, ликвиден и валутен риск.

Ценови риск

Основните приходи на Дружеството са свързани с размера на управляваните активи. Увеличението или намалението на цените на финансовите инструменти, които Дружеството притежава, би довело до съответното увеличение или намаление на приходите. Това увеличение или намаление също така влияе и на интереса на инвеститорите, доколкото едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а при намаление на цените до по-малка доходност или загуба за инвеститорите.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, поради факта, че към 31 декември 2021 г. Дружеството няма задължения с променлив лихвен процент.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът емитентът или контрагентът да не са в състояние да изпълнят ангажиментите, които са сключили с Дружеството. Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск в случай, че контрагентите не изпълнят задълженията си към 31 декември 2021 г. по отношение на признати финансови активи, е балансовата стойност на тези активи, посочена в отчета за финансовото състояние. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи. Основния кредитен риск е свързан с наличностите по банковите сметки на дружеството. За да управлява този риск, ръководството работи с банкови институции с висок рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е Дружеството да изпитва затруднения при изпълнение на задълженията си, свързани с уреждане на финансови пасиви, които изискват плащане на парични средства, парични еквиваленти или други финансови активи. Ликвидният риск възниква от времевата разлика между договорения матуритет на паричните активи и пасиви и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към предприятието в дължими срокове.

СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

През март 2022, бяха получени средствата, държани под условие след продажбата на Cleanshelf (32 хил.лв.).

През май 2022, бяха получени частично от средствата, държани под условие след продажбата на Flippis (44 хил.лв.). От Escrow-а са удържани \$3,4 хил. долара за сметка на фонда.

Приходите от тези парични потоци, както и дивидентите получени от Charlie Finance в края на 2021 г. ще бъдат разпределени чрез процес на обратно изкупуване на акции, за който предстои да се вземе решение на Общо събрание.

През февруари 2022 г., вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, някои държави обявиха нови пакети от санкции срещу публичния дълг на Руската Федерация, някои руски банки, както и индивидуални санкции срещу определени руски граждани.

Поради нарастващото геополитическо напрежение, от февруари 2022 г. се наблюдава значително увеличение в колебанията на фондовите и валутни пазари, вариации в енергийни цени и цените на петрола, значително обезценяване на рублата спрямо американския долар и евро.

Тези събития се очаква да окажат влияние върху дейността на предприятия от различни индустрии, опериращи в Руската Федерация, Украйна и Беларус. Дружеството няма преки експозиции (напр. сделки, салда, ангажименти) към свързани лица и/или към ключови клиенти, доставчици или банки от тези държави. Ефектите от горните събития могат да окажат влияние върху цялостните макроикономически условия в страната и в Европа, и в по-дългосрочен план, върху търговските обороти, паричните потоци, рентабилността.

В контекста на продължаващата ескалация на военния конфликт между Украйна и Русия, в края на април 2022 г. газовите доставки за България от страна Газпром бяха спрени. Дружеството не извършва съществени дейности, зависими от снабдяване с природен газ и следователно, не очаква оперативни последиствия или други съществени преки ефекти от това събитие.

Дружеството третира горните събития като некоригиращи събития, настъпили след края на отчетния период. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет, количественият ефект от тези събития не може да бъде определен с разумна степен на точност от страна на Дружеството. Ръководството анализира възможните ефекти от променящите се макро-икономически условия върху финансовото състояние и резултати от дейността на Дружеството.

ЛХ Ко-Инвест КДА
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 Декември 2021 г.

С изключение на оповестеното по-горе, не са настъпили други събития между 31 декември 2021 г. и датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2021 г.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Не е приложимо.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2021 г., „ЛХ Ко-Инвест“ КДА е командитно дружество с акции, представлявано от неограничено отговорния си съдружник и единствен член на съвета на директорите „Лонч Хъб Партнърс“ ООД.

Представители на неограничено отговорния съдружник „Лонч Хъб Партнърс“ ООД са Румен Илиев и Любен Белов, които представляват дружеството поотделно.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2021 г. Дружеството е извършило придобивания на собствени акции, по смисъла на чл.187Д от Търговския Закон, в размер на 1 500 хил. лв., като част от решение на Общо събрание от 09.06.2021 г. Дружеството предприе изкупуване на собствени акции в размер до 1,500,000 броя и цена от 1 лв. на акция.

Членовете на Съветът на директорите не са получавали възнаграждения за 2021 г.

През 2021 г. „Лонч Хъб Партнърс“ ООД няма участия в размер над 25 на сто от капитала и не участва като член на съвети в управлението на други дружества.

През 2021 г. членовете на Съветът на директорите на Дружеството не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или са сключени в отклонение от пазарните условия.

Отговорности на ръководството


Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на база принципа-предположение за действащото предприятие.

ЛХ Ко-Инвест КДА
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 Декември 2021 г.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.



Любен Белов
Лице, представляващо юридическото лице
- представител

гр. София, 30.08.2022 г.

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „ЛХ Ко-Инвест“ КДА

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ЛХ Ко-Инвест“ КДА („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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



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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

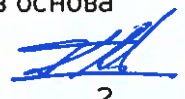
Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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



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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

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



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



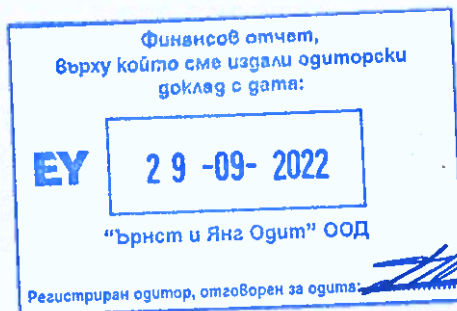
Данаил Гецев
Пълномощник на управителя Николай Гърнев и
Регистриран одитор, отговорен за одита




29 септември 2022 година
гр. София, България

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	Бележки	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи			
Нетна печалба от продажба на финансови инструменти	5.1	1,327	-
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	5.2	19,785	3,118
Получен дивиденди	5.3	152	-
Общо приходи		21,264	3,118
Разходи			
Други оперативни разходи	5.5	(12)	(12)
Загуба от промени в справедливата стойност на финансови пасиви, отчитани в печалбата или загубата	5.4	(3,705)	(625)
Общо разходи		(3,717)	(637)
Печалба преди лихви и данъци		17,547	2,481
Финансови приходи, нетно		9	7
Печалба преди данъци		17,556	2,488
Разход за данък върху доходите	6	(1,755)	(249)
Печалба за годината		15,801	2,239
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		15,801	2,239




Любен Белов
Лице, представляващо
юридическото лице – представител


Николай Полинчев
Съставител и управител на
НИБОС ЕООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30.08.2022 г.


Пояснителните бележки от страница 9 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

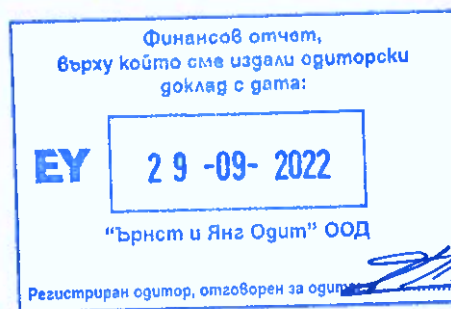
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ


Към 31 декември 2021 г.

	<u>Бележки</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, свързани с:		29,983	10,570
- <i>Капиталови инструменти</i>	5.2	29,720	10,197
- <i>Конвертируем дълг</i>	5.2	263	373
Търговски и други вземания	5.1	179	60
Вземания по корпоративен данък	6	14	-
Парични средства и парични еквиваленти	7	294	294
ОБЩО АКТИВИ		<u>30,470</u>	<u>10,924</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	8	5,539	6,032
Изкупени собствени акции	8	(1,500)	(420)
Неразпределена печалба		19,651	3,850
Общо собствен капитал		<u>23,690</u>	<u>9,462</u>
Пасиви			
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	5.4	4,793	1,088
Отсрочени данъчни пасиви	6	1,987	357
Задължения към акционери	9	-	17
Общо пасиви		<u>6,780</u>	<u>1,462</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>30,470</u>	<u>10,924</u>




 Любен Белов
 Лице, представляващо
 юридическото лице – представител




 Николай Полинчев
 Съставител и управител на
 НИВОС ЕООД

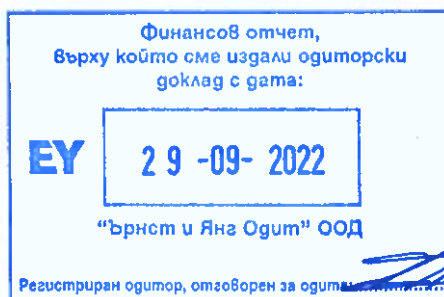
Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30.08.2022 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

	Регистриран капитал (Бележка 8)	Изкупени собствени акции (Бележка 8)	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2020 г.	6,032	-	1,611	7,643
Изкупени собствени акции	-	(420)	-	(420)
Печалба за годината	-	-	2,239	2,239
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	2,239	2,239
На 31 декември 2020 г.	6,032	(420)	3,850	9,462
На 1 януари 2021 г.	6,032	(420)	3,850	9,462
Изкупени собствени акции	-	(1,573)	-	(1,573)
Намаление на капитала чрез обезсилване на акции и увеличение на внесенния капитал	(493)	493	-	-
Печалба за годината	-	-	15,801	15,801
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	15,801	15,801
На 31 декември 2021 г.	5,539	(1,500)	19,651	23,690




 Любен Белов
 Лице, представляващо
 юридическото лице – представител

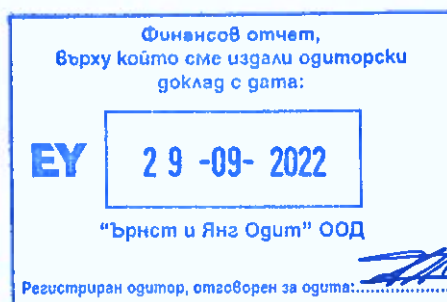

 Николай Полинчев
 Съставител и управител на
 НИБОС ЕООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30.08.2022 г.


Пояснителните бележки от страница 9 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

<u>Бележки</u>	<u>2021</u> <i>хил. лв.</i>	<u>2020</u> <i>хил. лв.</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(12)	(11)
Покупка на инвестиции в:	(173)	(309)
- <i>Капиталови инструменти</i>	(173)	(307)
- <i>Конвертируеми дългови инструменти</i>	-	(2)
Постъпления от инвестиции, свързани с:	1,752	-
- <i>Продажба на капиталови инструменти</i>	1,642	-
- <i>Конвертируеми дългови инструменти</i>	110	-
Дивиденди	152	-
Платени лихви	-	(2)
Получени лихви	15	-
Платени данъци	(140)	(7)
Нетни парични потоци, използвани в оперативната дейност	1,594	(329)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания към акционери от намаление на капитала и обратно изкупуване на акции	8 (1,590)	(512)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(1,590)	(512)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	4	(841)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	294	1,135
Ефект от курсови разлики	(4)	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	294	294




Любен Белов
Лице, представляващо
юридическото лице – представител


Николай Полинчев
Съставител и управител на
НИБОС ВООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30.08.2022 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

1. Корпоративна информация

„ЛХ Ко-Инвест“ КДА е командитно дружество с акции, регистрирано в Агенция по вписванията с ЕИК 204321240, със седалище и адрес на управление ж.к. "Манастирски ливади", ул. „Синанишко езеро“ № 9А, ет. офис № 3, р-н Витоша, гр. София, област София град, България. „ЛХ Ко-Инвест“ КДА е учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 7 ноември 2016 г. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество.

Към 31 декември 2021 г., акционерите на Дружеството са 22 физически и юридически лица, като никой не притежава повече от 15% от капитала.

Дружеството се представлява от неограничено отговорния съдружник и член на съвета на директорите „Лонч Хъб Партньрс“ ООД, ЕИК/ПИК 202830559, държава: България.

Финансовият отчет на „ЛХ Ко-Инвест“ КДА („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите на 30.08.2022 г.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

Действащо предприятие

Дружеството е изготвило своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Факторите, които по-конкретно засягат резултатите на Дружеството, включват нулев или отрицателен икономически растеж, доверие на инвеститорите, цени на финансовите инструменти, както и наличие на подизпълнители и доставчици. COVID-19 пандемията увеличи присъщата несигурност на оценката на Дружеството на тези фактори.

Независимо, че съществуват несигурности по отношение на продължителността на пандемията от COVID-19 и военния конфликт в Украйна, както и на пълния обхват на икономическите и бизнес последици от тях, ръководството ще продължи да следи ситуацията и да предприема допълнителни мерки, ако е необходимо, за да подсили нормалното продължаване на дейността на дружествата от портфолиото в обозримо бъдеще.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

Действащо предприятие (продължение)

На база на направен анализ за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породите значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на дружеството.

Изявление за съответствие

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, към датата на отчета по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъци активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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

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

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви 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 данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

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

в) Финансови инструменти

- **Финансови активи**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, дълговият финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Първоначално признаване и оценяване (продължение)

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в две категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват други вземания.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Финансови активи отчитани в печалбата и загубата включват финансови активи свързани с капиталови инвестиции в некотирувани, развиващи се компании в ИТ сектора.

Финансовите инструменти, отчитани през печалбата и загубата, включват и финансови активи, свързани с конвертируеми дългови инструменти с опция за преобразуване в собствен капитал. Дружеството е възприело политика за признаване на целия хибриден (комбиниран) договор като финансов актив, отчитан по справедлива стойност в печалбата и загубата.

След първоначалното отчитане на финансовите активи, Дружеството оценява финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата, по справедлива стойност. Последващите промени в справедливата стойност на тези финансови инструменти се отчитат в нетната печалба или загуба от промени в справедливата стойност на финансовите активи. Доходите получени във връзка с инструментите, основополагащи финансовия актив, се отчитат отделно и се представят като част от нетната печалба или загуба от промени в справедливата стойност на финансовите активи.

Когато информацията за оценяването на справедлива стойност на финансови активи свързани с инвестиции в капиталови инструменти е недостатъчно актуална или е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност, Дружеството приема че цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Финансови инструменти (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизии за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби. Очакваните кредитни загуби се основават на разликата между договорените парични потоци, дължими в съответствие с договора и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с приблизителната величина на първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват парични потоци от продажба на обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия.

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които няма съществено увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, очаквани кредитни загуби се признават за кредитни загуби в резултат на неизпълнение на условията на финансов актив, които са възможни в рамките на следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които вече е налице съществено увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, се изисква провизия за кредитни загуби за целия остатъчен живот на експозицията, без значение от времето на неизпълнението на условията на актива.

За търговски вземания и активи по договори, Дружеството прилага опростения метод за изчисление на очакваните кредитни загуби. Следователно, Дружеството не следи измененията в кредитния риск, а признава провизия за загуба за целия остатъчен живот към края на всеки отчетен период.

Към края на всеки отчетен период, Дружеството оценява дали дълговият инструмент се счита, че има нисък кредитен риск, като се използва цялата разумна и подкрепяща информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При извършване на оценката, Дружеството повторно оценява вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение, Дружеството преценява дали е налице съществено увеличение на кредитния риск, когато има забава в договорените парични потоци над 30 дни.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Финансови инструменти (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Дружеството преценява, че има неизпълнение на условията на даден актив, когато съществува вътрешна или външна информация, която да предполага, че не е вероятно Дружеството да получи всички дължими договорни суми преди да се вземат предвид всякакви обезпечения, дадени на Дружеството. Даден финансов актив се отписва, когато няма разумни очаквания за получаване на договорените парични потоци. Дружеството няма дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби.

При преценката дали цената на придобиване на инвестиции, чиято справедлива стойност не може да бъде оценена надеждно, е представителна за справедливата стойност, Дружеството разглежда следните показатели:

- нереализирана продуктова/бизнес идея или невъзможност за реализация на пазара;
- липса на оперативни ресурси;
- липса на потенциал за по-нататъшно развитие на продукта или бизнеса в същата или нова посока;
- липса на потенциал за препродажба на продукта или бизнеса.

Не са извършвани промени в методологията и предположенията, на които Дружеството е базирало своите изчисления на очакваните кредитни загуби, Дружеството обаче е включило приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на Covid-19.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства или задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и финансови пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в 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.

Дружеството отчита финансови пасиви по справедлива стойност в печалбата и загубата, свързани с договора за ко-инвестиране с „Лаунчхъб Фънд Кооператив“ У.А. Дружеството признава задължение, равно на справедливата стойност на правата на Лаунчхъб Фънд Кооператив върху приходите от последващата реализация на инвестициите на Дружеството. Лаунчхъб Фънд Кооператив има право да получи 20% от подлежащата на разпределената печалба на Дружеството (всички приходи след изплащането на вложения капитал от акционерите на Дружеството).

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Финансови инструменти (продължение)

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор 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 в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

г) Признаване на приходи

Приходи от договори с клиенти и приходи от продажба на инвестиции

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи.

Дейността на дружеството е посредническа и консултантска дейност. През 2020 и 2021 г. дружеството е извършвало инвестиционна дейност в дружества чрез придобивания на акции директно или под формата на конвертируеми заеми. През 2021 г. Дружеството не е признало приходи от договори с клиенти.

Приходи от продажба на инвестиции

Приходите от продажба на инвестиции се признават в определен момент във времето, независимо от паричните постъпления и плащанията, когато са спазени условията на продажбите и значителните рискове и ползи, свързани със собствеността върху инвестициите, се прехвърлят на купувача.

д) Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периодите, през които договорите за които се отнасят се изпълняват.

е) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

ж) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти по справедлива стойност към отчетната дата.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

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

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

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

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

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

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

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

з) Основен капитал и обратно изкупуване на акции

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви. Регистрираният, но не внесен капитал се представя като намаление на регистрирания капитал на дружеството в отделна статия в Отчета за финансовото състояние. Регистрираният капитал на дружеството представлява номиналната стойност на всички издадени акции независимо дали са платени или не. Обратно изкупените акции през отчетния период, които все още не са обезсилени се представят в отделна статия „Обратно изкупени собствени акции“ в раздела на собствения капитал в Отчета за финансовото състояние. След обезсилването им, обратно изкупените акции се отчитат в намаление на регистрирания капитал.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

За първи път през 2021 година се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Изменения в МСФО 16 *Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19*

Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразна мярка лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат от пандемията от Covid-19 представляват модификация на лизинга. Лизингополучател, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчетел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението от 2021 г. е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г. По-ранното прилагане е разрешено. След приемането на изменението от 2021 г. практически целесъобразната мярка вече е приложима за отстъпки по наеми, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга единствено плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г., при условие, че са изпълнени другите условия за приложението на практически целесъобразната мярка. Лизингополучателите прилагат практически целесъобразната мярка ретроспективно, като признават натрупания ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция в началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая), в началото на годишния отчетен период, в който лизингополучателят за първи път прилага изменението. През отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението от 2021 г., от него не се изисква да оповести размера на корекцията за всеки засегнат ред във финансовия отчет и печалбите на акция според изискванията на параграф 28 (ф) от МСС 8. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9, МСФО 4, МСФО 16 и МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчетат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестявания, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Прилагането е със задна дата, но Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурност в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Справедлива стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

Дружеството е инвестирало в капиталови и конвертируеми инструменти придобити през годината, които са посочени в Бележка 5.2. Както е посочено в Бележка 5.2 съгласно съвместно инвестиционно споразумение от 30 декември 2016 г., Лончъб Фънд Кооператив' У.А., Холандия упражнява контрол върху посочените инвестиции. Тъй като Дружеството има право да получи продажната цена съответстваща на неговото дялово участие в направените инвестиции, то отчита тези права като финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Справедливата стойност на финансовите активи се определя на база на основополагащия инструмент - капиталов или дългов инструмент. Тъй като всички основополагащи инвестиции са в некотирани компании, Дружеството първоначално признава финансовите активи по договорената цена на придобиване на основополагащия инструмент, която се счита за индикатор на справедливата стойност към датата на сделката. Инвестиции, за които няма сключени сделки с трети лица към края на годината, се оценяват по цената на придобиване към 31 декември 2021 г., която представлява:

- Справедливата стойност към датата на придобиване, в случай, че липсва сделка с трети лица, считано от датата на придобиване или;
- Справедливата стойност, определена по цена след последната транзакция с трети лица.

Финансовите активи свързани с конвертируеми дългови инструменти с опция за конвертиране в собствен капитал се признават по номиналната стойност на отпуснатите парични средства, която се счита за индикатор за справедливата стойност към 31 декември 2021 г. Финансовите активи свързани с конвертируемите дългови инструменти се оценяват по първоначалната им стойност, която е справедливата стойност при първоначалното признаване от датата на предоставяне до датата на конвертиране и редовно се преглежда за обезценка, като се вземат предвид индикаторите за обезценка, посочени в Бележка 2.2.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

4 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 16 Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г. (Изменения)

На 28 май 2020 г. Съветът по международни счетоводни стандарти издаде Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19 – изменение на МСФО 16 Лизинги. Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки, възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразната мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат на пандемията COVID-19, представляват модификация на лизинга. Лизингополучател, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението беше предвидено за приложение до 30 юни 2021 г., но тъй като ефектът от пандемията на Covid-19 продължава, на 31 март 2021 г. СМСС удължи периода за приложение на практически целесъобразната мярка до 30 юни 2022 г. Изменението е приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 17 Застрахователни договори

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 *Застрахователни Договори* от прилагането на МСФО 9 *Финансови Инструменти*, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

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

Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи

През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- Какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- Че единствено, ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и трябва да бъдат приложени ретроспективно. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г. без съществени изменения в нейните изисквания.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. По-ранното приложение е позволено, ако по същото време или по-рано предприятието приложи и всички изменения, включени в Измененията в препратките към Концептуалната рамка в МСФО стандартите (Март 2018 г.). Дружеството ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба – Изменения в МСС 16

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъдат прилагани в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор – Изменения в МСС 37

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

4 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които избера да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Възприемането на изменението не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения в МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

През декември 2015 г. СМСС реши да отсрочи датата на влизане в сила на измененията до такава бъдеща дата, до която той е финализиран каквито и да било изменения, които възникват в резултат от проекта за проучване на Съвета, отнасящ се за метода на участие в собствения капитал. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Измененията поясняват, че пълният размер на печалбата или загубата се признава, когато трансферът към асоциираното предприятие или съвместното предприятие включва бизнес, отговарящ на дефиницията за бизнес в МСФО 3. Всяка печалба или загуба, възникваща в резултат от продажбата или вноската на активи, които не представляват бизнес, обаче, се признава единствено до степента

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

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

Изменения в МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (продължение)

на несвързаните участия на инвеститорите в асоциираното или съвместното предприятие. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 *Извършване на преценки относно нивото на същественост* (ИП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на съществено при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-поллезни чрез:

- Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени“ счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими“ счетоводни политики; и
- Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат концепцията за съществеността, когато вземат решения относно оповестяванията на счетоводните политики

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, доколкото този факт е оповестен. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не са в резултат на корекция на грешки от предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос за преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

4 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка (продължение)

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Предприятието трябва да прилага измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

5 Приходи и разходи

5.1 Приходи от продажба на инвестиции

През 2021 г. Дружеството завърши излизане от инвестицията си в Клийншелф ИНК. Договорената продажна цена и балансовата стойност на инвестицията към датата на договора за покупка на дялове са представени в таблицата по-долу:

	2021
	<i>хил. лв.</i>
Приход от продажба на финансов актив, свързани с инвестиция в Клийншелф ИНК	542
Балансова стойност на финансовия актив	(652)
Нетна загуба от продажба	(110)

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита 44 хил. лева вземания, свързани с продажбата на инвестицията си в Клийншелф ИНК.

През 2021 г. Дружеството завърши излизане от инвестицията си в Метрило ООД. Договорената продажна цена и балансовата стойност на инвестицията към датата на договора за покупка на дялове са представени в таблицата по-долу:

	2021
	<i>хил. лв.</i>
Приход от продажба на финансов актив, свързани с инвестиция в Метрило ООД	211
Балансова стойност на финансовия актив	(211)
Нетен резултат от продажба	-

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита 42 хил. лева вземания, свързани с продажбата на инвестицията си в Метрило ООД.

През 2021 г. Дружеството завърши излизане от инвестицията си в Флипс Медия Инк . Договорената продажна цена и балансовата стойност на инвестицията към датата на договора за покупка на дялове са представени в таблицата по-долу:

	2021
	<i>хил. лв.</i>
Приход от продажба на финансов актив, свързани с инвестиция в Флипс Медия Инк	1,927
Балансова стойност на финансовия актив	(490)
Нетен печалба от продажба	1,437

Като част от цената по сделката Дружеството получава акции в Трилър Инк, които са оценени на 918 хил. лв. към датата на сделката.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

5 Приходи и разходи (продължение)

5.1 Приходи от продажба на инвестиции (продължение)

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита 93 хил. лева вземания, свързани с продажбата на инвестицията си в Флипс Медия Инк.

През 2020 г. няма продажби на финансови инструменти.

5.2 Финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата и загубата

„ЛХ Ко-инвест“ КДА е създадено като частно инвестиционно дружество с единствената цел за съвместно инвестиране с „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия след началото на инвестиционния период. „ЛХ Ко-инвест“ КДА се финансира от частни лица и приключва първото си увеличение на капитала през януари 2017 г. Оттогава „ЛХ Ко-инвест“ КДА инвестира съвместно във всички инвестиции, направени от „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия. Дружествата инвестират в договорена фиксирана пропорция. За първия рунд инвестиции пропорцията е 75,69% за „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия към 24,31% за ЛХ Ко-инвест КДА, а след втория рунд пропорцията се променя съответно на 72,21% към 27,79%. След началото на 2019 г. пропорцията се променя на 88,67% към 11,33%, като през 2021 г. няма промяна в нея.

Отношенията между „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия и „ЛХ Ко-инвест“ КДА се уреждат в съвместно инвестиционно споразумение от 30 декември 2016 г. „ЛХ Ко-инвест“ КДА се задължава да не инвестира по време на инвестиционния период в други дружества, освен заедно с „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия. „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия отговаря от свое име и в полза на инвеститорите за търсене на инвестиционни възможности, извършване на анализи, структуриране и договаряне на условията на планирана инвестиция, договаряне на всяко споразумение във връзка с реализацията на инвестициите, отговаря за идентифицирането, привличането и структурирането на всяко излизане от дадена инвестиция и е упълномощен от „ЛХ Ко-инвест“ КДА да договаря условията на всеки бъдещ изход. Освен това „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия упражнява правото на глас от името на Дружеството в съвместните инвестиции.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

5 Приходи и разходи (продължение)

5.2 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (продължение)

Тъй като Дружеството има право да получи продажната цена съответстваща на неговото дялово участие в направените инвестиции, които съгласно по-горе описаното споразумение са под контрола на „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., то отчита тези права като финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са свързани с инструменти на собствения капитал в стартиращи предприятия, които оперират предимно в ИТ сектора. Процентът на собственост в тях варира от 0.05% до 3.19%. Конвертируемите дългови инструменти представляват конвертируемите дългови инструменти с опция за конвертиране в собствен капитал.

Компании	2021		2020	
	% собственост	хил. лв.	% собственост	хил. лв.
<i>Капиталови инструменти</i>				
ГТМХЪБ ООД	2.06%	24,246	2.55%	5,287
Чарли финанс Ко	1.66%	-	1.66%	1,017
Тейлър енд Харт Лтд	2.85%	1,176	2.92%	868
Клийншелф ИНК	-	-	1.31%	652
Флипс Медия Инк	-	-	2.10%	490
Офисаренди ООД	1.35%	1,214	1.71%	452
Медиатели ООД	3.19%	1,547	4.11%	444
Трансметрикс АД	2.21%	341	2.21%	341
Лийнплъм (обикновени акции)	0.37%	278	0.39%	292
Доктрина ООД	2.19%	-	2.19%	209
Метрило ООД	-	-	1.84%	145
Трильр	0.05%	918	-	-
Общо		29,720		10,197
Компании	2021		2020	
<i>Конвертируеми дългови инструменти</i>				
Файндмикюр Лтд		хил. лв.		хил. лв.
		263		263
Метрило ООД		-		54
Медиатели ООД		-		56
Общо		263		373

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

5 Приходи и разходи (продължение)

5.2 Финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата и загубата (продължение)

Промяна в справедливата стойност:

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
В началото на годината	10,570	7,136
Придобити	1,091	486
Капиталови инструменти	1,091	486
Конвертируеми дългови инструменти	-	-
Нетна печалба от промени в справедливата стойност	19,785	3,118
Капиталови инструменти	19,785	3,118
Конвертируеми дългови инструменти	-	-
Отписани	(1,463)	(170)
Капиталови инструменти	(1,353)	-
Конвертируеми дългови инструменти	(110)	(170)
В края на годината	29,983	10,570

По-детайлна информация за печалбата от промени в справедливите стойности на финансовите активи:

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Нереализирана печалба от капиталови инвестиции</i>		
Хереси Софтуер ЛТД		(222)
ГТМХЪБ ООД	18,959	3,558
Клийншелф ИНК		191
Доктрина ООД	(209)	-
Тейлър енд Харт Лтд	283	-
Лийнпльм (обикновени акции)	(14)	(415)
Чарли финанс Ко	(1,017)	-
Медиатели ООД	1,047	-
Трилър	3	-
Офисаренди ООД	733	6
	19,785	3,118
<i>Приходи от лихви по конвертирани заеми</i>		
Клийншелф ИНК	-	9
Метрило ООД	11	-
Медиатели ООД	4	-
	15	9
Общо нетна печалба от промени в справедливата стойност	19,800	3,127

5.3 Приходи от дивиденди

През отчетния период Дружеството е получило 152 хил. лева от Чарли Финанс Ко като част от дистрибуция на капитала.

През 2020 г. Дружеството не е получавало дивиденди.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

5 Приходи и разходи (продължение)

5.4 Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

С оглед на упражняването на съвместните инвестиционни права и задължения, „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия има право да получи 20% от печалбата на „ЛХ Ко-инвест“ КДА (всички приходи след връщането на вложения капитал). За отчетния период „ЛХ Ко-инвест“ КДА е признало 3,705 хил. лв. (2020: 625 хил. лв.) за дължимо възнаграждение на „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия.

Движение във финансовите пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

В началото на годината	1,088	463
Начислени загуби за периода (20% от изменението за годината в акумулираната разполагаема печалба за бъдещи плащания към „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А., Холандия)	<u>3,705</u>	<u>625</u>
В края на годината	<u>4,793</u>	<u>1,088</u>

5.5 Други оперативни разходи

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Консултантски услуги	<u>(12)</u>	<u>(12)</u>
	<u>(12)</u>	<u>(12)</u>

6 Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. са:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху доходите	(125)	-
Разход от отсрочени данъци	<u>(1,630)</u>	<u>(249)</u>
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	<u>(1,755)</u>	<u>(249)</u>

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

6 Данък върху доходите(продължение)

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземане по надплатен корпоративен данък	14	-
Общо вземане по надплатен корпоративен данък	14	-

Приложимата ставка на данък върху доходите за 2021 г. е 10% (2020: 10%). През 2022 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	17,556	2,488
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2021 г. (2020 г.: 10%)	(1,756)	(249)
Приспаднати данъчни загуби	1	-
Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата	(1,755)	(249)

Отсрочените данъци към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2021	2020	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Последващи оценки на финансови активи по справедлива стойност	(2,466)	(467)	(1,999)	(312)
Последващи оценки на финансови пасиви по справедлива стойност	479	110	369	63
	(1,987)	(357)		
Разход по отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата			(1,630)	(249)
Отсрочени данъчни пасиви	(1,987)	(357)		

7 Парични средства и парични еквиваленти

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банка – в лева	32	1
- Bank 1, credit rating A-, Bulgaria	32	1
Парични средства в банка – в чуждестранна валута	262	293
- Bank 1, credit rating A-, Bulgaria	67	97
- Bank 2, credit rating BBB-, Bulgaria	195	196
Общо	294	294

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2021 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 294 хил. лв. (2020 г.: 294 хил. лв.). Ръководството счита, че потенциалният размер на очаквани кредитни загуби от парични средства и парични еквиваленти е несъществен за финансовия отчет.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

8 Регистриран капитал и изкупени собствени акции

Към 31 декември 2021 г. регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 5,538 хил. лева разпределен в 5,538,252 обикновени, поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Регистриран капитал	Брой акции (хиляди)			Стойност (хил. лева)		
	Издадени	Издадени и неплатени	Издадени и платени	Издадени	Издадени и неплатени	Издадени и платени
На 31 януари 2016 г.	50	(37)	13	50	(37)	13
Движение през годината	6,698	(3,356)	3,342	6,698	(3,356)	3,342
На 31 декември 2017 г.	6,748	(3,393)	3,355	6,748	(3,393)	3,355
Движение през годината	-	2,787	2,787	-	2,787	2,787
На 31 декември 2018 г.	6,748	(606)	6,142	6,748	(606)	6,142
Намаление на капитала чрез обезсилване на акции и увеличение на внесеня капитал	(716)	606	(110)	(716)	606	(110)
На 31 декември 2019 г.	6,032	-	6,032	6,032	-	6,032
На 31 декември 2020 г.	6,032	-	6,032	6,032	-	6,032
Намаление на капитала чрез обезсилване на акции	(493)	-	(493)	(493)	-	(493)
На 31 декември 2021 г.	5,539	-	5,539	5,539	-	5,539
Изкупени собствени акции						
На 31 декември 2020 г.	(420)	-	(420)	(420)	-	(420)
На 31 декември 2021 г.	(1,500)	-	(1,500)	(1,500)	-	(1,500)

През 2019 г. Дружеството е намалило регистрирания си капитал на основание на чл. 199, във връзка с чл. 200, т. 2 и чл. 201, ал. 1, предложение второ от Търговския закон от 6,748 хил. лв. на 6,032 хил. лв., разпределен в 6,031 хил. обикновени поименни налични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка. Намалването на капитала се извършва с цел оптимизиране на капиталовата база на дружеството и е осъществено чрез обезсилване на 716 хил. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка, които на основание чл. 187а, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 200, т. 2 от Търговския закон се придобиват от Дружеството.

На проведеното на 07.11.2019 г. Общо събрание е взето решение за намаляване на дружествения капитал на основание чл. 199, във вр. с чл. 200, т. 2 и чл. 201, ал. 1, предложение второ от Търговския закон от 6,031,219 лева на 5,538,245 лева, разпределен в 5,538,245 обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинална стойност 1.00 лев всяка акция. Намалването на капитала се извършва с цел оптимизиране на капиталовата база на Дружеството и се осъществява чрез обезсилване на 492,974 собствени на Дружеството обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинална стойност 1.00 лев всяка акция. Към 31 декември 2020 г. обратното изкупуване на собствени акции е извършено в пълен размер, като към 31 декември 2020 г. има пет акционери с неизплатени акции, към които има задължение в размер на 74 хил. лв.

На 09.06.2021 г. е взето решение за обезсилване на изкупените акции и намаляване на капитала с 492,974 лв. до 5,538,245 лв (разпределен в същия брой акции). На същото общо събрание е взето решение за започване на ново обратно изкупуване на до 1,500,000 броя акции на цена от 1.00 лв. за акция. Към 31 декември 2021 г. обратното изкупуване на собствени акции е извършено в пълен размер.

Към 31 декември 2021 г. внесенят капитал на Дружеството е в размер на 5,538 хил. лв. (2020 г.: 6,032 хил. лв.).

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

8 Регистриран капитал и изкупени собствени акции (продължение)

Неограничено отговорен съдружник е ЛОНЧ ХЪБ ПАРТНЪРС, ЕИК 202830559 България.

Капиталът на дружеството е разпределен между 22 физически и юридически лица, като никой не притежава повече от 15% от капитала.

Акционер	Юрисдикция	31 декември 2021		31 декември 2020	
		Бр. акции	% от капитала	Бр. акции	% от капитала
ВТ Ивестмънтс ЕООД	България	585,438	10.57%	802,645	13.32%
2625 Кепитъл ЕООД	България	392,244	7.08%	537,773	8.92%
Бойко Яръмов	България	351,263	6.34%	481,587	7.98%
Христо Косев	България	292,719	5.29%	401,323	6.65%
Неттелком ЕООД	България	292,719	5.29%	401,322	6.65%
Людмил Петрински	България	199,048	3.59%	272,899	4.52%
Тенко Николов	България	175,632	3.17%	240,794	3.99%
Иво Ценов	България	175,632	3.17%	240,794	3.99%
Николай Неделчев	България	140,505	2.54%	209,782	3.48%
Стоян Рътков	България	117,088	2.11%	160,529	2.66%
Пиер Вале	Франция	117,088	2.11%	174,818	2.90%
ICO Hub	Словения	117,088	2.11%	174,818	2.90%
Иво Петров	България	117,088	2.11%	160,529	2.66%
Мони Дочев	България	117,087	2.11%	174,817	2.90%
Доброслав Димитров	България	117,087	2.11%	174,817	2.90%
Ивайло Въртев	България	117,087	2.11%	160,528	2.66%
Ривър Стикс Кепитъл АД	България	117,087	2.11%	160,528	2.66%
Пламен Цанев	България	117,087	2.11%	160,528	2.66%
Алънби Ес Ей	Люксембург	117,087	2.11%	160,528	2.66%
Саша Безуханова-Йорданова	България	87,815	1.59%	120,396	2.00%
Джи Би Софт ЕООД	България	87,815	1.59%	120,396	2.00%
Изи Софт ЕООД	България	87,815	1.59%	120,396	2.00%
ЛОНЧХЪБ ФЪНД КООПЕРАТИВ У.А.	Нидерландия	1	0.00%		
Общо		4,039,518	72.94%	5,612,547	93.06%
Обратно изкупени акции	България	1,498,719	27.06%	418,672	6.94%
Общо		5,538,237	100%	6,031,219	100.00%

Плащанията към акционерите за 2021 г. възлизат на 1,590 хил. лв. (2020 г.: 512 хил. лв.), които са формирани от плащане във връзка с обратно изкупуване на собствени акции.

ЛХ КО-ИНВЕСТ КДА

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

9 Оповестяване на свързани лица

Компания- майка и крайна компания- майка

Дружеството няма компания- майка и крайна компания- майка.

Управление на Дружеството

Към 31 декември 2021 г., неограничено отговорният съдружник на Дружеството е „Лонч Хъб Партнърс“ ООД. Органите на управление на дружеството се състоят от Съвет на директорите, представен от „Лонч Хъб Партнърс“ ООД, и Общото събрание на акционерите, съставено от инвеститорите.

Други свързани лица

„Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А. (Лончхъб Кооператив) е кооператив с ограничена отговорност, учреден по законите на Нидерландия и вписан в Търговския регистър в Амстердам, Нидерландия.

Лончхъб Кооператив е учредено и регистрирано като алтернативен инвестиционен фонд със съдружници „Лонч Хъб Адвайзърс“ ООД и „Джереми България“ ЕАД с цел инвестиране на публични средства, предоставени чрез инициативата ДЖЕРЕМИ и собствени средства на „Лонч Хъб Адвайзърс“ ООД в малки и средни предприятия, регистрирани или имащи основно място на стопанска дейност в България. С оглед на съблюдаване на правилата на Европейския съюз за допустими държавни помощи, Лончхъб Кооператив като дружество, инвестиращо публични средства е задължено при инвестиции, надхвърлящи 200 хил. евро, да инвестира съвместно с частни инвеститори при пазарни условия.

С оглед на упражняването на съвместните инвестиционни права и задължения, „Лончхъб Фънд Кооператив“ У.А. има право да получи 20% от печалбата на „ЛХ Ко-Инвест“ КДА (всички приходи след връщането на вложения капитал). Към 31 декември 2021 г. Дружеството е начислило финансов пасив в размер на 4,793 хил. лв. (2020 г: 1,088 хил. лв.) за дължимото възнаграждение на Лончхъб Кооператив.

„Лонч Хъб Адвайзърс“ ООД и Дружеството са свързани лица, тъй като акционерите на „Лонч Хъб Адвайзърс“ ООД са същите физически лица, които са акционери в неограничено отговорния съдружник на Дружеството.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия отчетен период са представени както следва:

		<u>Покупки от свързани лица</u>	<u>Суми, дължими на свързани лица</u>
		<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Лончхъб Фънд Кооператив У.А.	2021	-	(4,793)
Лончхъб Фънд Кооператив У.А.	2020	-	(1,088)
Задължения към акционери свързани с намаление на капитала (Бел 8.)	2021	-	-
Задължения към акционери свързани с намаление на капитала (Бел 8.)	2020	-	(17)
	2021	-	(4,793)
	2020	-	(1,105)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

10 Оповестяване по справедлива стойност

Дружеството е инвестирало в капиталови и конвертируеми инструменти придобити през годината, които са посочени в Бележка 5.2. Както е посочено в Бележка 5.2. съгласно съвместно инвестиционно споразумение от 30 декември 2016 г., Лончхъб Фънд Кооператив У.А., Холандия упражнява контрол върху посочените инвестиции. Тъй като Дружеството има право да получи продажната цена съответстваща на неговото дялово участие в направените инвестиции, то отчита тези права като финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Справедливата стойност на финансовите активи се определя на база на основополагащия инструмент - капиталов или дългов инструмент.

Тъй като всички основополагащи инвестиции са в некотирувани компании, Дружеството първоначално признава финансовите активи по договорената цена на придобиване на основополагащия инструмент, която се счита за индикатор на справедливата стойност към датата на сделката.

Инвестиции, за които няма сключени сделки с трети лица към края на годината, се оценяват по цената на придобиване към 31 декември 2021 г., която представлява:

- Справедливата стойност към датата на придобиване, в случай, че липсва сделка с трети лица, считано от датата на придобиване или;
- Справедливата стойност, определена по цена след последната транзакция с трети лица.

По-долу е представено сравнение на справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството (на ниво статия в отчета за финансовото състояние), които са отразени във финансовия отчет:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2021 г.				
Финансови активи оценявани по справедлива стойност (Бележка 5.2)				
ФА свързани с капиталови инвестиции оценявани по цена на сделка с трети инвеститор към края на годината (не повече от 3 месеца преди края на годината)	-	-	24 246	24 246
ФА свързани с капиталови инвестиции оценявани по цена на сделка с трети инвеститор към края на годината (повече от 3 месеца преди края на годината)	-	-	5,474	5,474
ФА свързани с капиталови инвестиции по цена на придобиване	-	-	-	-
ФА свързани с конвертируеми капиталови инструменти оценявани по справедлива стойност при първоначалното им оценяване	-	-	263	263
Общо активи	-	-	29 983	29 983
Финансови пасиви оценявани по справедлива стойност (Бележка 5.4)	-	-	4,793	4,793
Общо пасиви	-	-	4,793	4,793

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

10 Оповестяване по справедлива стойност (продължение)

По-долу е представено сравнение на справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството (на ниво статия в отчета за финансовото състояние), които са отразени във финансовия отчет:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
31 декември 2020 г.				
Финансови активи оценявани по справедлива стойност (Бележка 5.2)	-	-	-	-
ФА свързани с капиталови инвестиции оценявани по цена на сделка с трети инвеститор към края на годината (не повече от 3 месеца преди края на годината)	-	-	5,287	5,287
ФА свързани с капиталови инвестиции оценявани по цена на сделка с трети инвеститор към края на годината (повече от 3 месеца преди края на годината)	-	-	4,699	4,699
ФА свързани с капиталови инвестиции по цена на придобиване	-	-	211	211
ФА свързани с конвертируеми капиталови инструменти оценявани по справедлива стойност при първоначалното им оценяване	-	-	373	373
Общо активи	-	-	10,570	10,570
Финансови пасиви оценявани по справедлива стойност (Бележка 5.3)	-	-	(1,088)	(1,088)
Общо пасиви	-	-	(1,088)	(1,088)

Техники за определяна на справедливата стойност

Дружеството инвестира в частни компании и конвертируеми инструменти, които не се котират на активен пазар. Транзакциите при такива инвестиции не се извършват редовно. Дружеството използва следните две техники за оценка на своите финансови активи:

- Последна цена на сделката – прилага се при финансови активи свързани със стартиращи компании или компании в начален етап на развитие, при които липсват текущи или има непредвидими краткосрочни бъдещи доходи или положителни парични потоци. Дружеството разглежда цената на сделка с трети, несвързани лица като индикатор на справедливата стойност. Всяка сделка, която е настъпила след края на отчетния период, се счита за надежден показател на справедливата стойност към датата на баланса, само ако има доказателство, че цената е била договорена преди края на отчетния период.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

11 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни рискове – риск свързан с инвестиционната дейност на Дружеството, лихвен, кредитен, ликвиден и валутен, произтичащи от притежаваните финансови инструменти.

Ценови риск

Увеличението или намалението на цените на финансовите инструменти, които Дружеството притежава, би довело до съответното увеличение или намаление на приходите. Това увеличение или намаление също така влияе и на интереса на инвеститорите, доколкото едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а при намаление на цените по-малка доходност или загуба за инвеститорите.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, поради факта, че към 31 декември 2021 г. Дружеството няма задължения с променлив лихвен процент.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът емитентът или контрагентът да не са в състояние да изпълнят ангажиментите, които са сключили с Дружеството. Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск в случай, че контрагентите не изпълнят задълженията си към 31 декември 2021 г. по отношение на признати финансови активи, е балансовата стойност на тези активи, посочена в отчета за финансовото състояние. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи. Основния кредитен риск е свързан с наличностите по банковите сметки на дружеството. За да управлява този риск, ръководството работи с банкови институции с висок рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е Дружеството да изпитва затруднения при изпълнение на задълженията си, свързани с уреждане на финансови пасиви, които изискват плащане на парични средства, парични еквиваленти или други финансови активи. Ликвидният риск възниква от времевата разлика между договорения матуритет на паричните активи и пасиви и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към предприятието в дължими срокове.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания е представена по-долу:

Към 31 декември 2021 г.

	<u>На поискване</u>	<u>Общо</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Бъдещи плащания към Лончхъб Кооператив	4,793	4,793
	<u>4,793</u>	<u>4,793</u>

Към 31 декември 2020 г.

	<u>На поискване</u>	<u>Общо</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Бъдещи плащания към Лончхъб Кооператив	1,088	1,088
Задължения към акционерите	17	17
	<u>1,105</u>	<u>1,105</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

11 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска (продължение)

Валутен риск

Тъй като инвестициите на Дружеството оперират в България, САЩ, Великобритания и Германия, то е изложено до известна степен на валутен риск. Експозицията на кооперацията спрямо валутния риск е малка поради факта, че по-голямата част от сделките в чуждестранна валута са деноминирани в евро или в лева, чийто курс е фиксиран към лева на 1.95583 лева/евро. Съществува обаче валутен риск по отношение на инвестициите, деноминирани в щатски долари.

12 Събития след края на отчетния период

През март 2022, бяха получени средствата, държани под условие след продажбата на Cleanshelf (32 хил.лв.).

През май 2022, бяха получени частично от средствата, държани под условие след продажбата на Flippers (44 хил.лв.). От Escrow-а са удържани \$3,4 хил. долара за сметка на фонда.

Приходите от тези парични потоци, както и дивидентите получени от Charlie Finance в края на 2021 г. ще бъдат разпределени чрез процес на обратно изкупуване на акции, за който предстои да се вземе решение на Общо събрание.

През февруари 2022 г., вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, някои държави обявиха нови пакети от санкции срещу публичния дълг на Руската Федерация, някои руски банки, както и индивидуални санкции срещу определени руски граждани.

Поради нарастващото геополитическо напрежение, от февруари 2022 г. се наблюдава значително увеличение в колебанията на фондовите и валутни пазари, вариации в енергийни цени и цените на петрола, значително обезценяване на рублата спрямо американския долар и евро.

Тези събития се очаква да окажат влияние върху дейността на предприятия от различни индустрии, опериращи в Руската Федерация, Украйна и Беларус. Дружеството няма преки експозиции (напр. сделки, салда, ангажименти) към свързани лица и/или към ключови клиенти, доставчици или банки от тези държави. Ефектите от горните събития могат да окажат влияние върху цялостните макроикономически условия в страната и в Европа, и в по-дългосрочен план, върху търговските обороти, паричните потоци, рентабилността.

В контекста на продължаващата ескалация на военния конфликт между Украйна и Русия, в края на април 2022 г. газовите доставки за България от страна Газпром бяха спрени. Дружеството не извършва съществени дейности, зависими от снабдяване с природен газ и следователно, не очаква оперативни последиствия или други съществени преки ефекти от това събитие.

Дружеството третира горните събития като некоригиращи събития, настъпили след края на отчетния период. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет, количественият ефект от тези събития не може да бъде определен с разумна степен на точност от страна на Дружеството. Ръководството анализира възможните ефекти от променящите се макро-икономически условия върху финансовото състояние и резултати от дейността на Дружеството.

С изключение на оповестеното по-горе, не са настъпили други събития между 31 декември 2021 г. и датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2021 г.