

Нео Венчърс КДА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2019 година

Обща информация.....	I
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	II
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5
1. Корпоративна информация.....	5
2.1. База за изготвяне	5
2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики.....	6
2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания	13
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	15
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	15
5. Приходи и разходи	17
5.1. Собствени финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата .	17
5.2. Разходи за външни услуги	17
5.3. Други услуги.....	18
5.4. Финансови приходи / (разходи), нетно	18
6. Данъци върху дохода	18
7. Парични средства и парични еквиваленти	19
8. Основен капитал	19
9. Търговски и други задължения.....	19
10. Търговски и други вземания.....	20
11. Свързани лица	20
12. Ангажименти и условни задължения	20
13. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	20
14. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	23
15. Събития след отчетната дата	23

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2019

2019

Нео Венчърс КДА

Обща информация

Управители

Павел Димитров Езекиев
Деян Бранимиров Добрев

Адрес

ул. Манастирска № 8А,
София 1111,
България

Регистър и регистрационен номер

Търговски регистър
ЕИК: 204732104

Одитор

Делойт Одит ООД
бул. Александър Стамболийски № 103
София 1303,
България

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД
пл. Света Неделя № 7,
София 1000,
България

Сосиете Женерал Експресбанк
бул. Александър Стамболийски № 73,
София 1303,
България

Адвокати/Правни консултанти

СИ ЕМ ЕС Камерън Макена – клон България
Бул. Цар Освободител №14, ет.1
София 1000,
България

Нео Венчърс КДА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Описание и преглед на дейността на Дружеството

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишен финансов отчет на Нео Венчърс КДА (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Основната дейност на Дружеството е посредничество, придобиване и управление на дялово участие в юридически лица, осъществяващи дейност в сектора на информационните технологии и иновациите.

Финансовият резултат след данъци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е печалба в размер на 7,616 хиляди лева (за периода, приключващ на 31 декември 2018 г., печалбата е в размер на 608 хиляди лева).

Анализ на основни финансови показатели за резултата от дейността

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г., Дружеството е реализирало счетоводна печалба преди данъчно облагане в размер на 8,462 хиляди лева и нетна печалба в размер на 7,616 хиляди лева. Нетният марж на печалбата за годината е 86,2%.

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Коронавирус епидемия

Коронавирус епидемията възниква близо до датата на отчитане и състоянието продължава да се развива и след 31 декември 2019 г. В края на 2019 г. група случаи, показващи симптомите на „пневмония с неизвестна причина“, бяха идентифицирани в Ухан, столицата на китайската провинция Хубей. На 31 декември 2019 г. Китай алармира Световната здравна организация (СЗО) за този нов вирус. На 30 януари 2020 г. Комитетът за извънредни ситуации на Международната здравна уредба на СЗО обяви огнището за „Спешна ситуация в областта на общественото здравеопазване“ и на 11 март 2020 г. СЗО го призна за пандемия. От тогава са диагностицирани още случаи и в други страни. Взети са мерки и политики, наложени от Китай и други страни. Постепенно повече информация стана достъпна.

Като превантивна мярка срещу избухването на COVID-19 (Коронавирус) в Европа, на 13 март 2020 г. Парламентът на Република България прие резолюция за обявяване на извънредно положение на територията на България, в сила до 13 април 2020 г. В същия ден министърът на здравеопазването издаде заповед за спиране на всички посещения в определени търговски заведения като ресторанти, търговски центрове, развлекателни и игрални зали и др. На 23 март 2020 г. беше приет Закон за мерките и действията по време на извънредно положение, насочен към смекчаване на негативните последици от епидемията за гражданите и бизнеса. Въпреки че основните дейности на Дружеството не са пряко засегнати от тези мерки, потенциално отрицателно въздействие върху финансовото му състояние може да се очаква след отчетния период. По-конкретно, ръководството очаква да бъдат засегнати предположенията и преценките, направени за определяне на балансовата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Към датата, на която този финансов отчет е одобрен за издаване, не може да се направи разумна оценка на финансовия ефект от разпространението на коронавируса.

Дългосрочното въздействие на огнището може също да повлияе на инвестиционната активност, паричните потоци и рентабилността. Независимо от това, към датата на този финансов отчет, Дружеството продължава да изпълнява задълженията си, когато те са дължими и следователно продължава да прилага принципа на действащото предприятие.

Увеличение на капитала

На 27 март 2020 г. Съветът на директорите решава да увеличи капитала на Дружеството от 11,333,622 лева на 11,630,966 лева чрез издаване на 307,344 нови привилегирани акции с право на глас от клас А, всяка с номинална стойност от 1 лев и с емисионна стойност от 1,40 лева.

С изключение на изброените по-горе, не са налице други значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет.

Нео Венчърс КДА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Перспективи за бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството ще продължава активно да търси подходящи възможности за нови инвестиции, както и да подкрепя с допълнителен капитал компаниите, в които вече е инвестирало. Това ще става, чрез налични свободни парични средства и чрез набирането на нов капитал, когато това е необходимо. Очакванията за 2020 г. са да бъдат реализирани 2-3 нови инвестиции.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност.

Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

През 2019 г. Дружеството закупува 323 616 собствени акции с номинална стойност 1. лв. Цената, на която се извършва обратното изкупуване, е 293 374,50 лева.

Няма възнаграждения, получени през годината от членове на Съвета на директорите.

Няма други прехвърлени акции и облигации на Дружеството от членовете на Съвета на директорите през годината, освен закупуването на собствени акции.

Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството са посочени в устава на Дружеството и не се различават от правата на всички акционери, притежаващи определен клас акции.

Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, е представено в следната таблица:

Свързано лице

Вид на връзката със свързаното лице

НЕО ИНВЕСТМЪНТС ЕООД	Предприятие майка
ИНВИЗИА ПАРТНЪРС ЕООД	Предприятие със съвместен контрол
ИТЕРАСИС ООД	Предприятие със съвместен контрол
ХАЙ СТАНДАРТ КАНСЪЛТИНГ ЕООД	Предприятие със съвместен контрол
ЕКС ДЕБТ АД	Предприятие със съвместен контрол
НЕО ВЕНЧЪРС МЕНИДЖМЪНТ ООД	Предприятие със съвместен контрол
НЕВЕК КАПИТАЛ ПАРТНЪРС АД	Предприятие със съвместен контрол
ДРИЙМ АПС ЕАД	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "РИВАС"	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "БАЛКАНСКИ-ПАНИЦА ИНСТИТУТ ЗА НАУЧНИ ИЗДИРВАНИЯ"	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "БЪЛГАРСКА АСОЦИАЦИЯ ЗА ДЯЛОВО И РИСКОВО ИНВЕСТИРАНЕ"	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "АСОЦИАЦИЯ ЗА ВИСШИ ИЗСЛЕДВАНИЯ, ИНОВАЦИИ И ПРЕДПРИЕМАЧЕСТВО"	Предприятие със съвместен контрол

Към 31 декември 2019 г. е начислено задължение към Нео Венчърс Мениджмънт в размер на 54 хил. лв.

Няма договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

Нее Венчърс КДА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма клонове.

Използвани финансови инструменти и управление на риска

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни задължения и краткосрочни вземания. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Рискът е присъщ на дейностите на Дружеството, но се управлява чрез процес на текущо идентифициране, измерване и мониторинг, предмет на ограничения на риска и други контроли. Процесът на управление на риска е от решаващо значение за рентабилността на Дружеството. Дружеството е изложено на пазарен риск (който включва лихвен риск, валутен риск и ценови риск), ликвиден риск, кредитен риск и риск, произтичащ от периода на държане на инвестициите, които притежава. Управителите на Дружеството са отговорни за идентифицирането и контрола на рисковете. Съветът на директорите контролира управителите и е ултимативно отговорен за цялостното управление на риска, на който е изложено Дружеството.

Рисковете на Дружеството се оценяват като се използва метод, който отразява, както очакваната загуба, която може да възникне при нормални обстоятелства, така и неочакваните загуби, които представляват оценка на крайната действителна загуба въз основа на статистически модели. Моделите използват възможностите, произтичащи от историческия опит, адаптирани, за да отразят икономическата среда.

Мониторингът и контролирането на рисковете се създават главно въз основа на ограничения, установени от Съвета на директорите. Тези ограничения отразяват бизнес стратегията, включително риска, който Дружеството е готово да приеме, и пазарната среда на Дружеството. Освен това Дружеството следи и измерва общия риск по отношение на общата рискова експозиция във всички видове рискове и дейности.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, като например риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември 2019 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксирания към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, са постоянни.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви от чуждестранни дейности.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от това, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансов инструмент ще варира заради промени в пазарните лихвени норми. Дружеството не е изложено на риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти, тъй като привлечените средства са с фиксиран лихвен процент.

Валутен риск

Валутният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент да варират поради промени във валутните курсове. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. Съответно стойността на активите и пасивите на Дружеството може да бъде засегната благоприятно или неблагоприятно от колебанията във валутните курсове. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск.

Нео Венчърс КДА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Валутен риск (продължение)

Приложената по-долу таблица показва валутите, които са свързани с валутния риск на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември. Анализът изчислява ефекта от разумно възможно движение на валутния курс спрямо еврото върху печалбата или загубата, като останалите променливи са постоянни.

	Увеличение/намаление на валутния курс	Ефект върху резултата преди данъци
2019 г.	+4%	-
(долари)	-4%	-
2018 г.	+4%	-
(долари)	-4%	-

Риск, произтичащ от капиталови инструменти

Рискът от капиталовите инструменти е рискът от неблагоприятни промени в справедливите стойности на капиталовите инструменти или деривати, свързани с акции, в резултат на промени в нивата на индексите на акциите и стойността на отделните акции. Рискът от капиталовите инструменти произтича от инвестициите на Дружеството в акции. Дружеството управлява този риск като диверсифицира портфейла си и инвестира в дружества в различна фаза на растеж, опериращи на различни пазари и функциониращи в антициклични индустрии и вертикали.

Ликвиден риск

Ликвиден риск се определя като риск, че Дружеството ще срещне трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансови пасиви, които се уреждат чрез предоставяне на парични средства или друг финансов актив. Излагането на ликвиден риск възниква поради възможността Дружеството да бъде задължено да изплати задълженията си по-рано от очакваното.

Дружеството инвестира предимно в търгуеми ценни книжа и други финансови инструменти, които при нормални пазарни условия са лесно конвертируеми в парични средства. В допълнение, политиката на Дружеството е да поддържа достатъчно пари и парични еквиваленти, за да отговори на нормалните оперативни изисквания.

Ръководството на Дружеството текущо следи падежите и навременните плащания като поддържа непрекъснато актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Структурата на падежите на финансовите активи и пасиви на Дружеството на базата на недисконтираните плащания към 31 декември е представена по-долу.

31 декември 2019 г.	до 3 месеца	3-12 месеца	Без фиксиран падеж	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	20,476	20,476
Парични средства по банкови сметки	298	-	-	298
Търговски и други вземания	35	-	-	35
	333	-	20,476	20,809
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	21	-	-	21
	21	-	-	21

Нео Венчърс КДА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

31 декември 2018 г.	до 3 месеца	3-12 месеца	Без фиксиран падеж	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	7,843	7,843
Парични средства по банкови сметки	3,173	-	-	3,173
Търговски и други вземания	26	-	-	26
	3,199	-	7,843	11,042
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	26	-	-	26
	26	-	-	26

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите търговски и други вземания и парични средства по банкови сметки. Няма значителен риск, свързан с тях.

Политиката на Дружеството е да сключва сделки с финансови инструменти с контрагенти с добра репутация.

Политика на ръководството е да следи отблизо кредитоспособността на контрагентите на Дружеството, като редовно преглежда техните кредитни рейтинги, финансови отчети и прессъобщения.

Риск, произтичащ от периода на държане на инвестициите

Инвестициите в акции на други дружества изискват дългосрочен ангажимент, без да има сигурна възвръщаемост. Съществува възможност инвестициите, които не са ликвидни, да не могат да бъдат реализирани своевременно. Времето на разпределение на паричните средства, ако има такова, е несигурно и непредсказуемо. В резултат на това, Дружеството счита, че рискът, произтичащ от периода на държане на инвестициите, може да доведе до намаляване или забавяне на възвръщаемостта от тези инвестиции.

Павел Езекиев
Управител

Нео Венчърс КДА
2 юли 2020 г.
София, България



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на Нео Венчърс КДА

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Нео Венчърс КДА („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 и 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

Управителите на Дружеството („Ръководството“) носят 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 достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 се дължат 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 се дължат 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 се дължат 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 в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена

несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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 изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт 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:

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

Делойт Оудит ООД
Делойт Оудит ООД

Момчил Чергански
Момчил Чергански
Пълномощник на управителя Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

14 август 2020



Нео Венчърс КДА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

		31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
Приходи			
Нетна печалба от финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5.1	8,834	907
		8,834	907
Разходи			
Разходи за външни услуги	5.2	(312)	(216)
Други разходи	5.3	(14)	-
		(326)	(216)
Оперативна печалба		8,508	691
Финансови приходи	5.4	-	-
Финансови разходи	5.4	(46)	(15)
Финансови приходи/(разходи), нетно	5.4	(46)	(15)
Печалба преди данъци		8,462	676
Разход за данък върху доходите	6	(846)	(68)
Печалба за годината		7,616	608
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		7,616	608



Финансовият отчет на стр. 1- 24 на Нео Венчърс КДА за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване от Управителите на 2 юли 2020 г.

Управител:
Павел Езекиев/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Момчил Чергански
Регистриран одитор в Делойт Одит ООД, отговорен за одита
Дата: 14.08.2020 г.

Бележките на стр. 5-24 са неразделна част от финансовия отчет.

Нео Венчърс КДА**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Към 31 декември 2019 г.

	Бележки	31 декември 2019	31 декември 2018
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	5.1	20,467	7,843
Търговски и други вземания	10	35	26
Парични средства и парични еквиваленти	7	298	3,173
ОБЩО АКТИВИ		20,800	11,042
ПАСИВИ			
Отсрочени данъчни пасиви	6	913	67
Търговски и други задължения	9	21	26
ОБЩО ПАСИВИ		934	93
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Записан капитал	8	11,324	10,027
Нерегистриран капитал	8	39	-
Премиен резерв	8	609	320
Изкупуване на собствени акции		(324)	
Натрупана печалба		8,218	602
Общо собствен капитал		19,866	10,949
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		20,800	11,042



Финансовият отчет на стр. 1- 24 на Нео Венчърс КДА за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване от Управителите на 2 юли 2020 г.

Управител:
Павел Езекиев

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:

/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Момчил Чергански
Регистриран одитор в Делойт Одит ООД, отговорен за одита

Дата: 14.08.2020 г.

Бележките на стр. 5-24 са неразделна част от финансовия отчет.

Нео Венчърс КДА
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Бележки	Основен капитал	Изкупуване на собствени акции	Нерегистриран капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2018 г.	50	-	2,689	-	(6)	2,733
Регистриране на платен капитал	2,689	-	(2,689)	-	-	-
Увеличение на основния капитал	7,288	-	-	320	-	7,608
Печалба за периода	-	-	-	-	608	608
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	608	608
На 31 декември 2018 г.	9 10,027	-	-	320	602	10,949
Регистриране на платен капитал	1,297	-	-	259	-	1,556
Платен, но нерегистриран капитал	-	-	39	-	-	39
Изкупуване на собствени акции	-	(324)	-	30	-	(294)
Печалба за годината	-	-	-	-	7,616	7,616
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	7,616	7,616
На 31 декември 2019 г.	9 11,324	(324)	39	609	8,218	19,866



Финансовият отчет на стр. 1- 24 на Нео Венчърс КДА за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване от Управителите на 2 юли 2020 г.

Управител:
/Павел Езекиев/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:
/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Момчил Чергански
Регистриран одитор в Делойт Одит ООД, отговорен за одита
Дата: 14.08.2020 г.

Бележките на стр. 5-24 са неразделна част от финансовия отчет.

Нео Венчърс КДА

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

		2019 г.	2018 г.
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност			
Плащания към доставчици		(377)	(308)
Възстановен ДДС		37	33
Други парични потоци, използвани за оперативна дейност		(4)	(5)
Нетни парични потоци, използвани за оперативна дейност		(344)	(280)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на инвестиции в асоциирани предприятия	5.1	(3,790)	(4,430)
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност		(3,790)	(4,430)
Финансова дейност			
Постъпления от емитиране на акции		1,594	7,608
Обратно изкупени собствени акции		(293)	-
Платени главници по заеми		-	(2,445)
Нетни парични потоци от финансова дейност		1,301	5,163
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(2,833)	453
Нетни валутно курсови разлики		(42)	(11)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		3,173	2,731
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	7	298	3,173



Финансовият отчет на стр. 1- 24 на Нео Венчърс КДА за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване от Управителите на 2 юли 2020 г.

Управител:
Д. Павел Езекиев/

Съставител: Ърнст и Янг България ЕООД:

/Найден Костадинов, Упълномощен представител на Ърнст и Янг България ЕООД/

Моичил Чергански
Регистриран одитор в Делойт Одит ООД, отговорен за одита
Дата: 14.08.2020 г.

Бележките на стр. 5-24 са неразделна част от финансовия отчет.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване от Управителите на 2 юли 2020 г.

Нео Венчърс КДА (Нео Венчърс или Дружеството) е българско командитно дружество с акции, ЕИК 204732104, регистрирано и установено в България, със седалище и адрес на управление ул. Манастирска № 8А, София 1111, България. Към 31 декември 2019 г. записаният основен капитал на Дружеството е 11,323,622 изцяло платен и разделен в 11,323,622 броя Клас А акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев и 100 броя привилегирани Клас Б акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев (2018 г.: 10,027,494 хил. лева, изцяло платен и разпределен в 10,027,394 броя Клас А акции и 100 броя привилегирани Клас Б акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев).

Дружеството е основано на 22 август 2017 г. в София, България от неограничено отговорния съдружник „Нео Венчърс Мениджмънт“ ООД и ограничено отговорните съдружници „Нео Инвестмънтс“ ЕООД, Павел Димитров Езекиев и Деян Бранимиров Добрев.

Инвестиционната дейност на Дружеството се управлява от „Нео Венчърс Мениджмънт“ ООД.

Дружеството се представлява и управлява от управителите Павел Димитров Езекиев и Деян Бранимиров Добрев.

Основната дейност на Дружеството е посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, придобиване и управление на дялово участие в юридически лица, осъществяващи дейност в сектора на информационните технологии и иновациите.

Акциите на Дружеството не се търгуват на публичен пазар.

Към 31 декември 2019 и 2018 г. Дружеството няма служители.

2.1. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на финансовите активи и финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност чрез печалба или загуба, които са оценени по справедлива стойност.

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

Изявление за съответствие

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

Действащо предприятие

Ръководството е направило следното, за да оцени способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие: прогнози и анализи на очакваните бъдещи приходи и печалби; анализ на текущите и бъдещите парични потоци; оценка на заемите във връзка с финансовите споразумения и предвидените финансови ангажименти; оценка на способността на Дружеството да плаща лихви и когато е възможно погасяване на заеми с допълнителни средства. Въз основа на горепосочените оценки Ръководството счита, че Дружеството е в състояние да продължи да съществува като действащо предприятие.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики

Сделки в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, 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.

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви се признават въз основа 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. Текущ данък върху доходите, свързан с елементи, признати директно в собствения капитал, се признава в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход. Ставката на данъка върху доходите за 2019 г. е 10%. През 2020 г. приложимата данъчна ставка също е 10%.

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 с изключение на:

- случаите в които отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на търговска репутация или 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
- облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

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

- случаите в които 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
- 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 вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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/законали, действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

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, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) 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. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в раздел Приходи от договори с клиенти.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият 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.

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.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (*продължение*)

Финансови активи (*продължение*)

Последващо оценяване

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

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови 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
- Условието на договора за финансовия актив поражда 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 търговски вземания.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)

Дружеството оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати договорните условия на финансовия актив поражда парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се отнася в печалбата или загубата.

Дружеството не е определило финансови активи, класифицирани в тази категория.

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване Дружеството може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (*продължение*)

Финансови активи (*продължение*)

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти) (*продължение*)

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се "рециклират" в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Дружеството няма активи класифицирани в тази категория.

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. Деривативите, включително отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

Тази категория включва деривативни инструменти и капиталови инвестиции в листвани дружества, които предприятието не е избрало неотменимо да класифицира по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Дивидентите от капиталови инвестиции в листвани дружества също се признават като други приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), когато е установено правото на плащане.

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.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (*продължение*)

Финансови активи (*продължение*)

Отписване (*продължение*)

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 провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход Дружеството прилага обезценка на база на нисък кредитен риск.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството разглежда финансов актив в неизпълнение, когато договорните плащания са с просрочие от 90 дни. Въпреки това, в някои случаи Дружеството може също да счете, че даден финансов актив е в неизпълнение, когато вътрешната или външната информация показва, че е малко вероятно Дружеството да получи неплатените договорени суми в пълен размер, преди да вземе предвид всички кредитни подобрения, притежавани от Дружеството. Финансов актив се отписва, когато няма разумни очаквания за възстановяване на договорните парични потоци.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (*продължение*)

Финансови активи (*продължение*)

Подход за оценка

Оценката е извършена в съответствие с изискванията на Международните стандарти за оценка 2017. Стойността, която се отчита, е пазарната стойност на инвестициите в съответствие с Международните стандарти за оценка (МСО 104). Оценката се придържа и към българските стандарти за оценка. Методологията за оценяване следва ръководството на Американския институт на дипломираните експерт-счетоводители относно „Определяне на справедливата стойност на инвестициите в портфейлни дружества на дружества с рисков капитал и дружества с частен капитал и други инвестиционни компании“. Методологията за оценяване се доближава до пазарната стойност, която се използва като стандарт за оценен анализ. Подходите, използвани за определяне на пазарната стойност, са следните:

- Приходен подход
- Пазарен подход
- Разходен подход

Приходен подход

Една от методологиите в приходния подход е методът на дисконтираните парични потоци (ДПП), който се фокусира върху очакваните парични потоци на оценявания субект. При прилагането на този подход наличният паричен поток за разпределение се изчислява за ограничен период от години. Наличният паричен поток за разпределение се определя като свободния паричен поток към Дружеството. Паричният поток и крайната стойност (стойността на Дружеството в края на прогнозния период) след това се дисконтират до настоящата стойност, за да се получи индикация за стойността на предприятието (СП). В този контекст СП се дефинира като пазарната стойност на собствения капитал на Дружеството плюс пазарната стойност на лихвоносния дълг на Дружеството. Стойността на капитала на Дружеството може да бъде оценена след изваждане на стойността на лихвоносния дълг.

Пазарен подход

Пазарният подход се състои от метод на пазарните аналози (МПА) и метода за сходни трансакции (МСТ). МПА се фокусира върху сравняването на Дружеството с подбор, сравнително сходни или (“ориентировъчни”) публично търгувани компании. При този метод множествените оценки са: (i) получени от оперативните данни на избрани компании; (ii) оценени и коригирани въз основа на силните и слабите страни на Дружеството по отношение на избраните компании аналози; и (iii) прилагани към оперативните данни на Дружеството, за да получи индикация на стойността. При прилагането на МПА, множествените оценки се изчисляват на базата на отчет за доходите, баланса и данни за отчета за паричните потоци за ориентировъчните компании. За да се елиминират ефектите от различните структури на капитала сред аналогичните компании коефициентите могат да се калкулират на база без ливъридж. С други думи, коефициентите се калкулират и се прилагат на база СП. Индикациите за стойността, получени от МПА, обикновено са на база на борсово търгувани миноритарни пакети. В МСТ се обръща внимание на цените, на скорошни трансакции, които са реализирани в индустрията, в която оперира Дружеството или в свързана с него индустрия. Този метод използва коефициенти за оценка въз основа на действителните трансакции, за да достигне до стойност. Индикациите за стойността, обикновено се основават на реализирани пазарни сделки за контролни пакети.

Разходен подход

Методът на коригираните нетни активи представлява методология, използвана в разходния подход за определяне на стойността. При този метод се прави анализ на оценката за идентифицираните фиксирани, финансови и други активи на Дружеството, за да се изчисли обща стойност на активите. Действащото стопанско предприятие обикновено струва повече от пазарната стойност на основните му активи поради няколко фактора: (i) активите, оценени самостоятелно, не могат да отразяват икономическата стойност, свързана с очакваните парични потоци, които те могат да генерират; (ii) този подход може да не отразява напълно синергията на активите, а по-скоро техните независими стойности; и (iii) нематериалните активи, присъщи на бизнеса, като репутация, добро управление, собствени процедури или системи, или по-добри възможности за растеж, са много трудни за измерване независимо от паричния поток, който генерират. Индикациите за стойността обикновено се основават на реализирани пазарни сделки за контролни пакети.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване, търговските вземания се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизия за обезценка. Загубите, възникнали от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход във финансови разходи - за заемите и в себестойност на продажбите или други оперативни разходи - за вземанията.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой и други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко. За целите на отчета за паричните потоци паричните средства не включват блокираните такива.

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, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

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.

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 се класифицират по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще.

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. Тази категория включва деривативни финансови инструменти, притежавани от Дружеството, които не са определени като хеджингови инструменти в хеджингово взаимоотношение както то е дефинирано в МСФО 9. Разделени внедрени деривати също се класифицират по справедлива стойност в печалбата или загубата, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Печалбите или загубите по пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9. Дружеството не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Търговски задължения

След първоначалното им признаване търговските задължения се отчитат по амортизирана стойност чрез метода на ефективния лихвен процент.

Отписване

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

Изискванията на МСФО 9 за класифициране и оценка на финансови инструменти се прилагат ретроспективно, без да се преизчислява сравнителната информация, която продължава да се отчита по МСС 39. Разликите в класификацията и оценката на финансовите инструменти съгласно МСФО 9 и МСС 39 са оповестени в Бележка 2.3.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (*продължение*)

Компенсиране 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.

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството прилага МСФО 16 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на този нов счетоводен стандарт.

За първи път през 2019 година се прилагат и някои други 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.

МСФО 14 *Отсрочени тарифни разлики (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)*

Европейската комисия реши да не стартира процеса на одобрение на този временен стандарт и да изчака окончателния стандарт.

Изменения на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия*

Продажба или внасяне на активи между инвеститор и асоциираното му или съвместно предприятие и допълнителни изменения (датата на влизане в сила се отлага за неопределено време до приключване на изследователския проект за метода на собствения капитал).

МСФО 16 *Лизинг*

МСФО 16 е публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17.

МСФО 16 представя промени в дефиницията за лизинг, където се определя дали договорът съдържа лизинг въз основа на това дали клиентът има право да контролира използването на идентифициран актив за период от време в замяна на заплащане. Това е в контраст с фокуса върху „рисковете и ползите“ в МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е приело МСФО 16 по модифицирания ретроспективен метод на приложение с първоначална дата 1 януари 2019 г. Съгласно този метод стандартът се прилага ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното му прилагане се признава на датата на първоначалното приложение. Дружеството е избрало да използва преходната практически целесъобразна мярка и не преоценява дали даден договор е или съдържа лизинг на 1 януари 2019 г. Вместо това то е приложило стандарта единствено към договори, които преди са били идентифицирани като лизинги при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4 на датата на първоначалното приложение.

Прилагането на МСФО 16 не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като през цялата 2019 г. Дружеството не е било лизингодател или лизингополучател.

КРМСФО 23 *Несигурност при третиране на данъци върху дохода*

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху оповестяването на условните задължения към датата на отчитане. Всяка несигурност по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, обаче, би могла да доведе до резултати, които да изискват в бъдеще съществена корекция в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности 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.

Начислени разходи

Разходите за разходи, свързани с 2019 г., са начислени въз основа на сключени договори и действително получени фактури през 2020 г.

Отсрочени данъчни активи

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

Обезценка на активи

Обезценка на активи има когато балансовата стойност на даден на актив или на обект, генериращ парични потоци, превишава неговата възстановима стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Справедливата стойност минус разходите за продажба се изчислява на база на наличните данни от обвързващи продажби, извършени при пазарни условия, на подобни активи или пазарната цена намалена с допълнителните разходи за продажбата на актива. Стойността в употреба се формира на основава на модел на дисконтирания паричния поток. Възстановимата стойност е най-чувствителна към дисконтовия процент, използван в модела на дисконтирания паричния поток, както и на очакваните бъдещи входящи парични и темпа на растеж, използван за целите на екстраполиране.

Провизии

Признаването на провизии изисква от ръководството да разглежда задължения с несигурни период за уреждане и стойност. Ръководството трябва да оцени стойността и периода на задължението и вероятността от изтичане на ресурси, носещи икономически ползи, които ще се изискват за погасяване на задължението (и правно и конструктивно).

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети 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.

МСФО 14: Отсрочени тарифни разлики

Стандартът е в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Европейската комисия реши да не започне процеса на одобрение на този временен стандарт и да изчака окончателния стандарт.

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход.

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

МСФО 17: Застрахователни договори (продължение)

Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложен за Дружеството.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. 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 на МСФО 10 Консолидиран финансов отчет и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Продажба или внасяне на активи между инвеститор и асоциирано или съвместно предприятие и допълнителни изменения. Ефективната дата беше отложена за неопределено време, докато изследователският проект за метода на собствения капитал не приключи.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансово отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти - МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (Изменения)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Позволява се и по-ранното им прилагане. През септември 2019 г. Съветът по международните счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, с което приключи фаза 1 от работата си в отговор на ефектите върху финансово отчитане от реформата на междубанковите лихвени проценти. Фаза 2 ще се фокусира върху проблеми, които могат да възникнат, когато лихвените показатели бъдат заменени с безрискови лихвени проценти. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти - МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (Изменения) (продължение)

Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели. Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замената на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

5. Приходи и разходи

5.1. Собствени финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Геммасерт Лтд	9,314	3,620
ЕндуроСат АД	4,229	2,930
Тесткард Диангностикс ООД	3,841	1,293
Гудвижън	978	-
НексД ОУ Естония	2,105	-
	20,467	7,843

Нетно изменение в справедливата стойност

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на годината	7,843	2,506
Придобити:		
Капиталови инвестиции	3,790	4,430
Нетна печалба от преоценка на справедливата стойност (нереализирана)	8,834	907
Капиталови инвестиции	8,834	907
	20,467	7,843

5.2. Разходи за външни услуги

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Консултантски и други професионални услуги	(119)	(117)
Мениджърски услуги	(193)	(99)
	(312)	(216)

Нео Венчърс КДА**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

5.3. Други услуги

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за командировка	(14)	-
	<u>(14)</u>	<u>-</u>

5.4. Финансови приходи / (разходи), нетно

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
(Отрицателни)/ положителни валутни курсови разлики, нетно	(42)	(10)
Банкови такси и комисионни	(4)	(5)
	<u>(46)</u>	<u>(15)</u>

6. Данъци върху дохода

За годината приключваща на 31 декември 2019 г., Дружеството е реализирало счетоводна печалба преди данъчно облагане в размер на 8,462 хил. лв. и данъчна загуба в размер на 374 хил. лв. Приложимата ставка за корпоративен данък за 2019 и 2018 г. е 10%. Приетата данъчна ставка за 2020 г. е също 10%.

За годините приключващи на 31 декември 2018 г. и 2019 г., Дружеството не отчита данъчна печалба и не подлежи на облагане с корпоративен данък. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане натрупаните неизползвани от Дружеството данъчни загуби могат да бъдат пренесени в рамките на 5 години за компенсиране на бъдещи данъчни печалби.

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. и 2018 г., е представено по-долу:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	8,462	676
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	(846)	(68)
Разход за данък върху доходите	<u>(846)</u>	<u>(68)</u>

Отсрочен данъчен актив / (пасив)

Към 31 декември отсрочените данъчни временни разлики са, както следва:

	<u>Временни разлики</u>	<u>Признат отсрочен данъчен актив/(пасив)</u>	<u>Временни разлики</u>	<u>Признат отсрочен данъчен актив/(пасив)</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Данъчна загуба	610	61	239	24
Последващи оценки на активи	(9,741)	(974)	(907)	(91)
	<u>(9,131)</u>	<u>(913)</u>	<u>(668)</u>	<u>(67)</u>

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

6. Данъци върху дохода (продължение)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочен данъчен (пасив) / актив в началото на периода	(67)	1
Разход в печалба и загуба	(846)	(68)
Отсрочен данъчен (пасив) / актив в края на периода	<u>(913)</u>	<u>(67)</u>

7. Парични средства и парични еквиваленти

	<u>31 декември 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки в евро	295	3,168
Парични средства по разплащателни сметки в лева	1	3
Парични средства по разплащателни сметки в долари	2	2
	<u>298</u>	<u>3,173</u>

8. Основен капитал

На 21 март 2018 г. Съветът на директорите решава да увеличи капитала на Дружеството от 50,000 лева на 6,944,399 лева. На 15 октомври 2018 г. Съветът на директорите решава да увеличи капитала на Дружеството от 6,944,399 лева на 10,027,494 лева чрез издаване на 3,083,095 нови привилегирани Клас А акции всяка с право на глас, с номинална стойност 1 лев и с емисионна стойност 1,10 лева.

На 2 август 2019 г. Съветът на директорите решава да увеличи капитала на Дружеството от 10,027,494 лева на 11,241,734 лева чрез издаване на 1,214,240 нови привилегирани акции с право на глас от клас А, всяка с номинална стойност от 1 лев и с емисионна стойност 1,20 лева.

На 3 октомври 2019 г. Съветът на директорите решава да увеличи капитала на Дружеството от 11,241,734 лева на 11,323,622 лева чрез издаване на 81,888 нови привилегирани акции с право на глас от клас А, всяка с номинална стойност от 1 лев и с емисионна стойност 1,20 лева.

Разликата между номиналната стойност и емисионната стойност на новоиздадените акции в размер на 259 хил. лв. се разпределя към премийния резерв на Дружеството. Към 31 декември 2019 г. сумата от 609 хил. лв. е представена като премийен резерв в Отчета за промените в собствения капитал (31 декември 2018 г.: 320 хил. лв.).

Към 31 декември 2019 г. записаният основен капитал на Дружеството е 11,323,622 изцяло платен и разделен в 11,323,522 броя Клас А акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев и 100 броя привилегирани Клас Б акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев.

Към 31 декември 2018 г. записаният и регистриран капитал на Дружеството възлиза на 10,027,494, разделен на 10,027,394 броя Клас А акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев и 100 броя привилегирани Клас Б акции всяка с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев.

9. Търговски и други задължения

	<u>31 декември 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	21	26
	<u>21</u>	<u>26</u>

Търговските задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 30 до 45 дни.

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. търговските и други задължения са деноминирани в следната валута:

	<u>31 декември 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Български лев	21	12
Евро	-	14
	<u>21</u>	<u>26</u>

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

10. Търговски и други вземания

	31 декември 2019	31 декември 2018
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	–	14
ДДС за възстановяване	35	12
	35	26

11. Свързани лица

Свързаните лица на Дружеството са представени по-долу, както следва:

Свързано лице	Вид на връзката със свързаното лице
НЕО ИНВЕСТМЪНТС ЕООД	Предприятие майка
ИНВИЗИА ПАРТНЪРС ЕООД	Предприятие със съвместен контрол
ИТЕРАСИС ООД	Предприятие със съвместен контрол
ХАЙ СТАНДАРТ КАНСЪЛТИНГ ЕООД	Предприятие със съвместен контрол
ЕКС ДЕБТ АД	Предприятие със съвместен контрол
НЕО ВЕНЧЪРС МЕНИДЖМЪНТ ООД	Предприятие със съвместен контрол
НЕВЕК КАПИТАЛ ПАРТНЪРС АД	Предприятие със съвместен контрол
ДРИЙМ АПС ЕАД	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "РИВАС"	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "БАЛКАНСКИ-ПАНИЦА ИНСТИТУТ ЗА НАУЧНИ ИЗДИРВАНИЯ"	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "БЪЛГАРСКА АСОЦИАЦИЯ ЗА ДЯЛОВО И РИСКОВО ИНВЕСТИРАНЕ"	Предприятие със съвместен контрол
СДРУЖЕНИЕ "АСОЦИАЦИЯ ЗА ВИСШИ ИЗСЛЕДВАНИЯ, ИНОВАЦИИ И ПРЕДПРИЕМАЧЕСТВО"	Предприятие със съвместен контрол

Към 31 декември 2019 г. е начислено задължение към Нео Венчърс Мениджмънт в размер на 54 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 33 хиляди).

12. Ангажименти и условни задължения

Дружеството е в процес на обжалване на данъчен доклад. Ръководството преценява, че обжалването ще бъде спечелено и следователно не признава задължение и разходи във финансовия отчет.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства по банкови сметки, краткосрочни задължения и краткосрочни вземания. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Рискът е присъщ на дейностите на Дружеството, но се управлява чрез процес на текущо идентифициране, измерване и мониторинг, предмет на ограничения на риска и други контроли. Процесът на управление на риска е от решаващо значение за рентабилността на Дружеството. Дружеството е изложено на пазарен риск (който включва лихвен риск, валутен риск и ценови риск), ликвиден риск, кредитен риск и риск, произтичащ от периода на държане на инвестициите, които притежава. Управителите на Дружеството са отговорни за идентифицирането и контрола на рисковете.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск (*продължение*)

Съветът на директорите контролира управителите и е ултимативно отговорен за цялостното управление на риска, на който е изложено Дружеството.

Рисковете на Дружеството се оценяват като се използва метод, който отразява както очакваната загуба, която може да възникне при нормални обстоятелства, така и неочакваните загуби, които представляват оценка на крайната действителна загуба въз основа на статистически модели. Моделите използват възможностите, произтичащи от историческия опит, адаптирани, за да отразят икономическата среда.

Мониторингът и контролирането на рисковете се създават главно въз основа на ограничения, установени от Съвета на директорите. Тези ограничения отразяват бизнес стратегията, включително риска, който Дружеството е готово да приеме, и пазарната среда на Дружеството. Освен това Дружеството следи и измерва общия риск по отношение на общата рискова експозиция във всички видове рискове и дейности.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват три типа риск: лихвен, валутен и ценови риск, като например риск от цената на капитала. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември 2019 г. Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути са постоянни.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви от чуждестранни дейности.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от това, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансов инструмент ще варира заради промени в пазарните лихвени норми. Дружеството не е изложено на риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти, тъй като привлечените средства са с фиксиран лихвен процент.

Валутен риск

Валутният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент да варират поради промени във валутните курсове. Дружеството осъществява сделки, деноминирани в чуждестранна валута, във връзка с финансирането и дейността си. Съответно стойността на активите и пасивите на Дружеството може да бъде засегната благоприятно или неблагоприятно от колебанията във валутните курсове. Дружеството не използва никакъв специален финансов инструмент, за да хеджира този риск.

Приложената по-долу таблица показва валутите, които са свързани с валутния риск на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември. Анализът изчислява ефекта от разумно възможно движение на валутния курс спрямо еврото върху печалбата или загубата, като останалите променливи са постоянни.

	Увеличение/намаление на валутния курс	Ефект върху резултата преди данъци
2019 г.	+4%	•
(долари)	-4%	•
2018 г.	+4%	-
(долари)	-4%	-

Риск, произтичащ от капиталови инструменти

Рискът от капиталовите инструменти е рискът от неблагоприятни промени в справедливите стойности на капиталовите инструменти или деривати, свързани с акции, в резултат на промени в нивата на индексите на акциите и стойността на отделните акции. Рискът от капиталовите инструменти, произтича от инвестициите на Дружеството в акции. Дружеството управлява този риск като диверсифицира портфейла си и инвестира в дружества в различна фаза на растеж, опериращи на различни пазари и функциониращи в антициклични индустрии и вертикали.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск *(продължение)*

Ликвиден риск

Ликвиден риск се определя като риск, че Дружеството ще срещне трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансови пасиви, които се уреждат чрез предоставяне на парични средства или друг финансов актив. Излагането на ликвиден риск възниква поради възможността Дружеството да бъде задължено да изплати задълженията си по-рано от очакваното.

Дружеството инвестира предимно в търгуеми ценни книжа и други финансови инструменти, които при нормални пазарни условия са лесно конвертируеми в парични средства. В допълнение, политиката на Дружеството е да поддържа достатъчно пари и парични еквиваленти, за да отговори на нормалните оперативни изисквания.

Ръководството на Дружеството текущо следи падежите и навременните плащания като поддържа непрекъснато актуална информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Структурата на падежите на финансовите активи и пасиви на Дружеството на базата на недисконтираните плащания към 31 декември е представена по-долу.

31 декември 2019 г.	до 3 месеца	3-12 месеца	Без фиксиран	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	падеж	
Финансови активи				
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	20,467	20,467
Парични средства по банкови сметки	298	-	-	298
Търговски и други вземания	35	-	-	35
	333	-	20,467	20,800
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	21	-	-	21
	21	-	-	21
31 декември 2018 г.				
31 декември 2018 г.	до 3 месеца	3-12 месеца	Без фиксиран	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	падеж	
Финансови активи				
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	7,843	7,843
Парични средства по банкови сметки	3,173	-	-	3,173
Търговски и други вземания	26	-	-	26
	3,199	-	7,843	11,042
Финансови пасиви				
Задължения по получени заеми				
Търговски и други задължения	26	-	-	26
	26	-	-	26

Кредитен риск

Кредитният риск произтича от възможността контрагент по сделка с финансов инструмент да не изплати задължението си. Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, е свързан с неговите инвестиции в асоциирани предприятия и парични средства по банкови сметки. Няма значителен риск, свързан с тях.

Политиката на Дружеството е да сключва сделки с финансови инструменти с контрагенти с добра репутация.

Политика на ръководството е да следи отблизо кредитоспособността на контрагентите на Дружеството, като редовно преглежда техните кредитни рейтинги, финансови отчети и прессъобщения.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск (*продължение*)

Риск, произтичащ от периода на държане на инвестициите

Инвестициите в акции на други дружества изискват дългосрочен ангажимент, без да има сигурна възвръщаемост. Съществува възможност, инвестициите, които не са ликвидни, да не могат да бъдат реализирани своевременно. Времето на разпределение на паричните средства, ако има такова, е несигурно и непредсказуемо. В резултат на това, Дружеството счита, че рискът, произтичащ от периода на държане на инвестициите, може да доведе до намаляване или забавяне на възвръщаемостта от тези инвестиции.

14. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност е цената, получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализация на финансовите инструменти чрез продажба. Въпреки това в повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и заемите, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното пълно възстановяване или съответно, уреждане във времето. Затова те са представени по амортизираната им стойност.

Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти и краткосрочните задължения е приблизително равна на тяхната балансова стойност, като се има предвид, че те ще са платими в кратък срок.

15. Събития след отчетната дата

Коронавирус епидемия

Коронавирус епидемията възниква близо до датата на отчитане и състоянието продължава да се развива и след 31 декември 2019 г. В края на 2019 г. група случаи, показващи симптомите на „пневмония с неизвестна причина“, бяха идентифицирани в Ухан, столицата на китайската провинция Хубей. На 31 декември 2019 г. Китай алармира Световната здравна организация (СЗО) за този нов вирус. На 30 януари 2020 г. Комитетът за извънредни ситуации на Международната здравна уредба на СЗО обяви огнището за „Спешна ситуация в областта на общественото здравеопазване“ и на 11 март 2020 г. СЗО го призна за пандемия. От тогава са диагностицирани още случаи и в други страни. Взети са мерки и политики, наложени от Китай и други страни. Постепенно повече информация стана достъпна.

Като превантивна мярка срещу избухването на COVID-19 (Коронавирус) в Европа, на 13 март 2020 г. Парламентът на Република България прие резолюция за обявяване на извънредно положение на територията на България, в сила до 13 април 2020 г. В същия ден министърът на здравеопазването издаде заповед за спиране на всички посещения в определени търговски заведения като ресторанти, търговски центрове, развлекателни и игрални зали и др. На 23 март 2020 г. беше приет Закон за мерките и действията по време на извънредно положение, насочен към смекчаване на негативните последици от епидемията за гражданите и бизнеса. Въпреки че основните дейности на Дружеството не са пряко засегнати от тези мерки, потенциално отрицателно въздействие върху финансовото му състояние може да се очаква след отчетния период. По-конкретно, ръководството очаква да бъдат засегнати предположенията и преценките, направени за определяне на балансовата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Към датата, на която този финансов отчет е одобрен за издаване, не може да се направи разумна оценка на финансовия ефект от разпространението на коронавируса.

Дългосрочното въздействие на огнището може също да повлияе на инвестиционната активност, паричните потоци и рентабилността. Независимо от това, към датата на този финансов отчет, Дружеството продължава да изпълнява задълженията си, когато те са дължими и следователно продължава да прилага принципа на действащото предприятие.

Увеличение на капитала

На 27 март 2020 г. Съветът на директорите решава да увеличи капитала на Дружеството от 11,333,622 лева на 11,630,966 лева чрез издаване на 307,344 нови привилегирани акции с право на глас от клас А, всяка с номинална стойност от 1 лев и с емисионна стойност от 1,40 лева.

С изключение на изброените по-горе, не са налице други значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет.

Нео Венчърс КДА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

15. Събития след отчетната дата (продължение)

Промяна на собствеността на неограничено отговорния съдружник на Дружеството

През юни 2020 г. един от собствениците на 50% от регистрирания капитал на Нео Венчърс Мениджмънт ООД (неограничено отговорния съдружник на Нео Венчърс КДА), продава дяловете си. Прехвърлянето на дяловете е регистрирано в Търговския регистър на 30 юни 2020 г.

Изкупуване на собствени акции

През юни 2020 г. е сключен договор за покупко-продажба с възможност за обратно изкупуване между Дружеството и Нео Венчърс Мениджмънт ООД. Съгласно договора, Дружеството изкупува 50 бр. привилегирани (клас Б) собствени акции.

С изключение на изброените по-горе, не са налице други значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват оповестяване или корекция на финансовия отчет.