КОСМОС ЕООД
Ул. "Граф Игнатиев" № 12, 1000 София, България
Тел.:(+359 2) 980 1278, e-mail: cosmos.bg@abv.bg
ПРЕВОДАЧЕСКИ УСЛУГИ

Превод от английски език

ЛОЙДС РЕГИСТЪР ЕМЕА

ДОКЛАД И ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

30 юни 2022 г.

Регистрационен номер : 29592R (Англия и Уелс)

Адрес на регистрация: ул. „Велико Търново" № 9, 1504 София, България; ЕИК 831 832 729
Банкова сметка: BG26 UNCR 9660 1012 7319 13, BIC UNCRBGSF, УниКредит Булбанк АД, клон Европа, София

КОСМОС ЕООД София България

СЪДЪРЖАНИЕ

Управителен орган и съветници	1
Доклад на управителите	2
Декларация за отговорностите на управителите по отношение на финансовите отчети	4
Отчет за приходите и разходите / Отчет за всеобхватния доход	5
Счетоводен баланс	6
Отчет за промените в акционерния капитал	7
Отчет за паричния поток	8
Бележки към финансовите отчети	9
Доклад на независим одитор	23

Управител и съветници

Управител
Лойдс Регистър Емеа Тръстийс Лимитед е едноличен корпоративен управител на Лойдс Регистър EMEA.
Директорите на Лойдс Регистър EMEA Тръстийс Лимитед са както следва:

К Профит	Назначен	Подал оставка
А.Пънтър		30 ноември 2022
Д.Д. Уагстаф	15 декември 2021	
МЕ Уолднър		
Ей Джей Уилямс		2 декември 2021

Секретар
ТА Бигмор

Законен одитор
Делоит ЛЛП (Deloitte LLP)
Лондон
Великобритания

Банкери
HSBC UK Банк плс
Сентенари скуеър 1
Бирмингам
Лондон
B1 1 HQ

Седалище:

Ул.Фенчърч №71
Лондон
EC3M 4BS
Великобритания

Фирмен номер: 29592R

ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛИТЕ

В съответствие с Групата, в предходния период, Дружеството промени счетоводната си референтна дата от 31 декември на 30 юни. В резултат на това финансовите отчети показват резултати за годината, приключила през юни 2022 г., със сравнителни данни за 6-те месеца до 30 юни 2021 г..

Основни дейности

Лойдс Регистър EMEA е дружество („Дружеството"), регистрирано съгласно Закон за кооперациите и дружествата в полза на общността от 2014 г.

Чрез дружеството и своята мрежа от чуждестранни клонове, то извършва инспекции и проучвания и предоставя решения за управление на риска на клиенти предимно в морския сектор.

Резултати и дивиденти

Приходите за годината от £193,1 милиона (6 месеца до 30 юни 2021 г.: £126,1 милиона) показват увеличение от £67,0 милиона. Продължаващите операции имат приходи от £184,6 милиона (6 месеца до 30 юни 2021 г.: £98,4 милиона), като увеличението се дължи основно на по-дългия отчетен период. Прекратените операции имат приходи от £8.4 милиона (6 месеца до 30 юни 2021 г. 27,7 милиона британски лири), като намалението се дължи на момента на разпореждането с операциите.

На 2 декември 2021 г. компанията майка на Дружеството, Лойдс Регистър Груп Лимитед, завърши продажбата на по-голямата част от своите операции за осигуряване на бизнес и инспекция („BA&IS") на Goldman Sachs Asset Management. Като част от реорганизацията на групата Дружеството се освободи от по-голямата част от своите BA&IS операции на 31 август 2021 г., което е включено в графа преустановени операции в отчета за приходи и разходи.

Резултатът за периода беше излишък от £38,9 милиона (6 месеца до 30 юни 2021 г.: £7,6 милиона).

Нетните активи на дружеството са 155.4 милиона британски лири (30 юни 2021 г.: 124,9 милиона британски лири), увеличение от 30,5 милиона британски лири. Увеличението на нетните активи произтича от излишъка за периода от 38.9 милиона британски лири, печалби от обменни курсове, произтичащи от повторното преизчисляване на нетните активи на задгранични клонове от 0,1 милиона британски лири, компенсирани от дивидент във вид на £1,5 милиона, и дарение за фондация Лойдс Регистър от £7,0 милиона.

Като регистрирано дружество, Лойдс Регистър EMEA има нестопанско разпределение на печалбата и следователно не се изплащат дивиденти.

Благотворителни дарения

Лойдс Регистър ЕМЕА направи дарение от £7,0 милиона на крайното предприятие майка на дружеството (6 месеца до 30 юни 2021 г.: £3,0 милиона).

Основни рискове и несигурности

По мнението на управата, основните рискове и несигурности, пред които е изправено Лойдс Регистър ЕМЕА, са свързани със способността му да продължи да генерира достатъчно приходи, за да покрие своите постоянни разходи, способността му да поддържа контрол върху нивата на оборотния си капитал и излагането му на политически риск поради операциите си в чужбина, с особено внимание към възможните промени в задграничното законодателство по отношение на превода на средства в Обединеното кралство и геополитическите промени.

Лойдс Регистър ЕМЕА е изложено на определени финансови рискове в резултат на своите операции и дейностите, които извършва. Тези финансови рискове включват валутен риск и кредитен риск.

Валутен риск (ценови риск)

Лойдс Регистър ЕМЕА има клонове в редица страни. Клоновете фактурират клиентите и плащат разходите или в местната валута, или в съгласувана договорна валута и по този начин дружеството като цяло е изложено на пазарни колебания в обменните курсове между стерлинги и тези местни валути по отношение на общите печалби, които генерира в чуждестранни клонове.

Въздействието на промените в обменните курсове върху паричните потоци в чуждестранни валути не може да бъде прогнозирано с разумна степен на сигурност и по този начин дружеството естествено се защитава срещу колебанията на обменните курсове до степента, в която разходите се плащат в същата валута като приходите, които те използват за генериране.

Кредитен риск

Лойдс Регистър ЕМЕА следва политиката на Лойдс Регистър Груп за извършване на оценки на кредитоспособността на нови клиенти и, когато е уместно, определяне на кредитен лимит за клиентски сметки. Комитетът за одит и риск на Лойдс Регистър Груп Лимитед (компанията майка) преглежда прилагането и ефективността на политиките и процесите на Лойдс Регистър Груп по въпроси на вътрешната финансова политика, контрол и риск. Неговите отговорности се разпростират върху всички дъщерни дружества, със съгласието на управителните съвети на тези дружества, включително Лойдс Регистър ЕМЕА.

Риск от съдебни спорове

В хода на нормалната дейност Дружеството може да получава искове за обезщетение от клиенти. Дружеството има подходящи политики и процедури за намаляване на риска от

съдебни спорове. Въпреки че се извършва значително застрахователно покритие за смекчаване на този риск, резултатите от съдебните спорове могат да бъдат несигурни и Дружеството остава изложено на потенциален дефицит в това покритие.

Допълнителни подробности за дейностите на Комитета за одит и риск на Лойдс Регистър Груп са оповестени в стратегическия доклад на финансовите отчети на Лойдс Регистър Груп Лимитед.

Служители

Лойдс Регистър EMEA се стреми да бъде работодател с равни възможности. Изцяло се разглеждат молбите за наемане на работа от лица с увреждания, когато изискванията на работата могат да бъдат адекватно изпълнени от лице с увреждания. Когато съществуващите служители стапат инвалиди, политиката на дружеството е, когато е възможно, да осигури продължаваща заетост при нормални условия и да осигури обучение и кариерно развитие и повишение на служители с увреждания, когато е подходящо.

Лойдс Регистър Груп, от която Дружеството е част, непрекъснато се стреми да предоставя на служителите информация по съответни въпроси, включително финансови и икономически фактори, влияещи върху представянето на Дружеството, както по имейл, така и чрез публикуване в интранет уебсайта на Групата и използване на вътрешни социални медии.

Събития настъпили след изготвянето на счетоводния баланс

На 22 юли 2022 г. Дружеството одобри £17. 7 милиона благотворително дарение за фондация Лойдс Регистър.

Дружество майка и крайно дружество майка

Крайното дружество майка е Фондация Лойдс Регистър, компания, регистрирана в Англия и Уелс и регистрирана благотворителна организация. Непосредственото дружество майка е Лойдс Регистър Груп Лимитед, компания, регистрирана в Англия и Уелс.

Действащо предприятие

След извършване на запитвания и разглеждане на текущата и прогнозната ликвидност на Дружеството, директорите на Лойдс Регистър EMEA Тръстийс Лимитед имат основателни очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Поради тази причина те продължават да приемат принципа на действащото предприятие при изготвянето на финансовите отчети.

Одитор

Делойт ЛЛП изразиха желанието си да бъдат преназначени за още един мандат и се предприемат подходящи действия те да бъдат преназначени за одитор.

Разкриване на информация на одитора

Всеки от директорите на Лойдс Регистър EMEA Тръстийс Лимитед, изброени по-горе, на длъжност към момента на одобряване на доклада на управата, потвърждава, че:

- Доколкото е известно на всеки директор, няма релевантна одиторска информация, с която одиторът на Лойдс Регистър EMEA да не е запознат; и
- Всеки директор е предприел всички стъпки, които може разумно да се очаква да предприеме, за да се запознае със съответната информация от одита и да установи, че одиторът на Лойдс Регистър EMEA е запознат с тази информация

Със заповед на управителния съвет

подпис

Т А Бигмор

секретар

21 декември 2022 г.

Фирмен номер: 29592R (Англия и Уелс)

Декларация за отговорностите на управителите по отношение на финансовите отчети

Законът за кооперациите и дружествата в полза на общността от 2014 г. изисква от управителя да подготви отчет за приходите и разходите и счетоводен баланс за всеки отчетен период, които дават вярна и точна представа за състоянието на Лойдс Регистър EMEA и неговите приходи и разходи за периода, за който се отнасят финансовите отчети въз основа на Общоприетата счетоводна практика на Обединеното кралство (Счетоводни стандарти на Обединеното кралство и приложимото законодателство), включително МСС 102 „Стандарт за финансово отчитане, приложим в Обединеното кралство и Република Ирландия".

При изготвянето на финансовите отчети управителят е длъжен да:

- Избира подходящи счетоводни политики и ги прилага последователно; и
- Прави преценки и прогнози, които са приемливи и разумни. Попечителят е длъжен да води подходящи счетоводни книги по отношение на транзакциите на Лойдс Регистър EMEA и неговите активи и пасиви и да създаде и поддържа задоволителна система за контрол на своите счетоводни книги, парични наличности и всички свои постъпления и парични преводи и следователно носи отговорност за предприемането на разумни стъпки за предотвратяване и разкриване на измами и други нередности.

Приходи и разходи за 6-месечния период, приключил на 30 юни 2021 г

		12 м. до 30 юни 2022	12 м. до 30 юни 2022	12 м. до 30 юни 2022	6 м. до 30 юни 2021	6 м. до 30 юни 2021	6 м. до 30 юни 2021
		Продължаващи	Прекъснати	Общо	Продължаващи	Прекъснати	Общо
Приход		184,643	8,424	193,067	98,337	27,720	126,057
Разходи за операции		(206,364)	(6,262)	(212,626)	(91,217)	(25,351)	(116,568)
Разходи за операции преди извънредни разходи		(189,857)	(6,262)	(196,119)	(91,217)	(25,351)	(116,568)
Оперативен (дефицит)/излишък		(5,214)	2,162	(3,052)	7,120	2,369	9,489
Извънредни разходи	2	(16,507)	-	(16,507)	-	-	-
Оперативен (дефицит) / излишък	2	(21,721)	2,162	(19,559)	7,120	2,369	9,489
Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно дружество	8	18,248		18,248			
Печалба от продажба на инвестиция в съвместно предприятие	8	1,399		1,399			
Печалба от продажба на търговия и активи	9		47,110	47,110			
Нетни приходи от финансиране и инвестиции	4	(27)	-	(27)	1,103		1,103
(Дефицит) / излишък преди данъчно облагане		(2,101)	49,272	47,171	8,223	2,369	10,592
Данъчно облагане	5	(1,289)	(6,936)	(8,225)	(2,638)	(375)	(3,013)
(дефицит)/излишък за периода пренесен в натрупани средства		(3,390)	42,336	38,946	5,585	1,994	7,579

Отчет за всеобхватния доход за 6-месечния период, приключващ на 30 юни 2021 г.

	12месеца до 30.06.2022 г. $000	*6 месеца до 30.06.2021 г. $000*
Нераспределен излишък за периода	38,946	7,579
Курсови разлики върху нетните активи на операции в чужбина	54	(3,820)
Общо признати печалби за периода	39,000	3,759

Счетоводен баланс към 30 юни 2022 г.

	Бележки	*30 юни 2022 г. $000*	*30 юни 2021 г. $000*
Нетекущи активи			
Репутация	6	2,398	-
Дълготрайни материални активи	7	5,706	8,314
Инвестиции	8	54	1,697
		8,158	10,011
Текущи активи			
Длъжници	10	408,389	319,727
Салда по банкови сметки и касови наличности	11	13,956	26,718
		422,345	**346,445**
Кредитори: дължими суми в рамките на една година	**12**	(254,855)	(209,926)
Нетни текущи активи		167,490	136,519
Общо активи минус текущите задължения		175,648	146,530
Провизии за задължения	13	(20,288)	(21 ,672)
Общо нетни активи		155,360	124,858
Капитал и резерви			
Дялов капитал	14	-	-
Натрупани средства		155,360	124,858
		155,360	124,858

Отчет на промените в собствения капитал за годината, приключваща на 30 юни 2022 г.

	Поискан дялов капитал $000	Натрупани средства $000	Общо $000
Към 1 януари 2021 г.	-	124,314	124,314
Печалба за финансовия период		7,579	7,579
Разлики от превалутиране в чуждестранна валута		(3,820)	(3,820)
Общ всеобхватен доход	-	3,759	3,759
Дивидент в парична форма		(215)	(215)
Дарение за фондация Лойдс Регистър		(3,000)	(3,000)
Към 31 декември 2020 г.	-	124,858	124,858
Излишък за финансовия период	-	38,946	38,946
Разлики от превалутиране в чуждестранна валута	-	54	54
Общ всеобхватен доход	-	39,000	39,000
Дивидент в парична форма	-	(1,498)	(1,498)
Дарение за фондация Лойдс Регистър	-	(7,000)	(7,000)
Към 30 юни 2022 г.	-	155,360	155,360

През 12-те месеца до 30 юни 2022 г. Дружеството регистрира разпределение във вид на 1,498,000 британски лири (6 месеца до 30 юни 2021 г.: 215,000 британски лири). представляваща стойността на договорни споразумения, сключени с трети страни за предоставяне на бъдещи услуги безплатно или с отстъпка в подкрепа на по-широката група на Лойдс Регистър, когато третата страна е сключила договор с други субекти в рамките на групата от дружества на Лойдс Регистър за други услуги.

Отчет за паричния поток за периода, приключващ на 30 юни 2022 г.

	бележка	30 юни 2022 г. £'000	30 юни 2021. £'000
(Изходящи) нетни парични потоци/ входящи парични потоци от оперативни дейности	**18**	(82,044)	10,175
Парични потоци (използвани в) / генерирани от инвестиционни дейности			
Изплащане на заеми на служители		1	1
Постъпления от продажба на инвестиции		21,302	-
Закупуване на инвестиции в дъщерни дружества		(13)	-
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		3,080	12
Закупуване на дълготрайни материални активи		(645)	(30)
Постъпления от разпореждане с преустановени дейности		52,605	
Покупка на търговия и активи		(56)	
Получени лихви		8	1
Дарение за фондация Лойдс Регистър		(7000)	(3000)
Нетни парични потоци (използвани в) / генерирани от инвестиционни дейности		69,282	(3,016)
Нетно (намаление) увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		7,159	7,159
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		26,718	19,559
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(12,762)	7,159
Пари и парични еквиваленти в края на периода		13,956	26,718

Доклад на независим одитор до членовете на Лойдс Регистър EMEA (съгласно Закона за кооперациите и дружествата в полза на общността от 2014 г.) (продължение)

Подобно на всички одити съгласно МОС (Обединеното кралство), от нас също се изисква да изпълняваме специфични процедури, за да отговорим на риска от неспазването на контролите от страна на ръководството,. При справянето с риска от измама чрез неспазването на контролите от страна на ръководството тествахме уместността на записите в дневника и други корекции; оценихме дали преценките, направени при изготвянето на приблизителни счетоводни оценки, са показателни за потенциална пристрастност; и оценихме бизнес обосновката на всички значими транзакции, които са необичайни или извън нормалния ход на дейността.

В допълнение към горното, нашите процедури за реагиране на идентифицираните рискове включват следното:

• преглед на оповестяванията във финансовите отчети чрез тестване на подкрепяща документация за оценка на съответствието с разпоредбите на съответните закони и разпоредби, описани като имащи пряк ефект върху финансовите отчети;

• извършване на аналитични процедури за идентифициране на необичайни или неочаквани връзки, които могат да показват рискове от съществени неточности, дължащи се на измама;

• запитване до ръководството, вътрешния одит и външните юридически съветници относно действителни и потенциални съдебни спорове и искове, както и случаи на неспазване на законите и разпоредбите; и

• четене на протоколи от срещи на лицата, натоварени с общо управление, и преглед на доклади от вътрешен одит.

Доклад за други законови и регулаторни изисквания

Въпроси, за които се изисква да докладваме по изключение

Съгласно Закона за кооперациите и дружествата в полза на общността от 2014 г. ние сме длъжни да докладваме по отношение на следните въпроси, ако според нас:

• не е поддържана задоволителна система за контрол върху сделките; или

• дружеството не е водило изрядна счетоводна отчетност; или

• финансовите отчети не са в съответствие със счетоводните книги; или

• не сме получили цялата информация и обяснения, които изискваме за нашия одит.

Няма какво да докладваме по тези въпроси.

Използване на нашия доклад

Този доклад е направен единствено за Дружеството, в съответствие с раздел 87 от Закона за кооперациите и дружествата в полза на общността от 2014 г. Нашата одиторска работа е предприета, за да можем да заявим пред обществото въпросите, които сме длъжни да посочим пред него в одиторски доклад и за никаква друга цел. Доколкото е позволено от закона, ние не приемаме и не поемаме отговорност пред никого, освен дружеството, за нашата одиторска работа, за този доклад или за становищата, които сме формирали.

Подпис:

Джеръми Блек (старши законен одитор)
За и от името на Делоит ЛЛП
Законен одитор
Лондон, Великобритания
21 декември 2022 г

Подписаният Станислав Георгиев Харалампиев, Потвърждение № 00541-1 от Дирекция „Консулски отношения на МВнР, удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски език на български език на приложения документ – Доклад и финансов отчет. Преводът се състои от 15 страници.

Преводач: Станислав Георгиев Харалампиев

Станислав Георгиев Харалампиев

На 18.01.2023 г., Мария Михова - Рашкова, нотариус в район РС София с рег. № 504 на Нотариалната камара, удостоверявам подписите върху този документ, положени от:
СТАНИСЛАВ ГЕОРГИЕВ ХАРАЛАМПИЕВ, ЕГН: 7602253785 - Преводач
Рег. № 1462 Събрана такса:

Нотариус:

АНЖЕЛИНА МАРКОВА
ПОМОЩНИК-НОТАРИУС
ПО ЗАМЕСТВАНЕ

Lloyd's Register EMEA
Report and financial statements
30 June 2022

Registration number: 29592R (England and Wales)



Contents

	Page
Trustee and advisers	1
Trustees' report	2
Statement of the trustees' responsibilities in respect of the financial statements	4
Income and expenditure account / Statement of comprehensive income	5
Balance sheet	6
Statement of changes in equity	7
Cash flow statement	8
Notes to the financial statements	9
Independent auditor's report	23

Trustee and advisers

Trustee

Lloyd's Register EMEA Trustees Limited is the sole corporate trustee of Lloyd's Register EMEA. The directors of Lloyd's Register EMEA Trustees Limited are as follows:

	Appointed	Resigned
K Proffitt		
A Punter		30 November 2022
D D Wagstaff	15 December 2021	
M E Waldner		
A J Williams		2 December 2021

Secretary

T A Bigmore

Statutory auditor

Deloitte LLP
London
United Kingdom

Bankers

HSBC UK Bank PLC
1 Centenary Square
Birmingham
United Kingdom
B1 1HQ

Registered office

71 Fenchurch Street
London
EC3M 4BS
United Kingdom

Registered number

29592R

Trustee's report

In line with the Group, in the prior period, the Society changed its accounting reference date from 31 December to 30 June. As a consequence, the financial statements show results for the year ended June 2022 with the comparatives for the 6 months to 30 June 2021.

Principal activities

Lloyd's Register EMEA is a society (the "Society") registered under the Co-operative and Community Benefit Societies Act 2014.

Through the Society and its network of foreign branches, it undertakes inspections and surveys and provides risk management solutions to clients predominantly in the marine sector.

Results and dividends

The income for the year of £193.1 million (6 months to 30 June 2021: £126.1 million) shows an increase of £67.0 million. Continuing operations had income of £184.6 million (6 months to 30 June 2021: £98.4 million), the increase being principally due to the longer accounting period. Discontinued operations had income of £8.4 million (6 months to 30 June 2021 £27.7 million), the decrease being due to the timing of the disposal of the operations.

On 2 December 2021 the Society's parent, Lloyds Register Group Limited, completed the disposal of the majority of its Business Assurance and Inspection Services ("BA&IS") operations to Goldman Sachs Asset Management. As part of the group reorganisation the Society disposed of most of its BA&IS operations on 31 August 2021, which is included within discontinued operation in the income and expenditure account.

The result for the period was a surplus of £38.9 million (6 months to 30 June 2021: £7.6 million).

Net assets of the Society are £155.4 million (30 June 2021: £124.9 million), an increase of £30.5 million. The increase in net assets arises from the surplus for the period of £38.9 million, foreign exchange gains arising on the re-translation of the net assets of overseas branches of £0.1 million offset by a dividend in specie of £1.5m, and a donation to Lloyd's Register Foundation of £7.0 million.

As a registered Society, Lloyd's Register EMEA is non-profit distributing and hence no dividend is payable.

Charitable donations

Lloyd's Register EMEA made a donation of £7.0 million to the Society's ultimate parent undertaking (6 months to 30 June 2021: £3.0 million).

Principal risks and uncertainties

In the opinion of the trustee, the principal risks and uncertainties facing Lloyd's Register EMEA relate to its ability to continue to generate sufficient revenue to cover its fixed costs, its ability to maintain control of its working capital levels, and its exposure to political risk due to its overseas operations, with particular reference to possible changes in overseas legislation regarding the remittance of funds to the United Kingdom and geopolitical changes.

Lloyd's Register EMEA is exposed to certain financial risks as a result of its operations and the activities that it carries out. These financial risks include foreign exchange risk and credit risk.

Foreign exchange risk (price risk)

Lloyd's Register EMEA operates branches in a number of countries. The branches invoice clients and pay costs in either the local currency or an agreed contracted currency and thus the Society overall is exposed to market fluctuations in the exchange rates between Sterling and those local currencies in terms of the overall profits it generates in foreign branches.

The impact of changes in exchange rates on cash flows in foreign currencies cannot be forecast with any reasonable degree of certainty, and thus the Society only naturally hedges against exchange rate fluctuations to the extent that costs are paid in the same currency as the income that they are used to generate.

Credit risk

Lloyd's Register EMEA follows the Lloyd's Register Group policy of performing assessments on the creditworthiness of new clients, and where appropriate assigning a credit limit to clients' accounts.

Trustee's report (continued)

The Audit and Risk Committee of Lloyd's Register Group Limited (the parent company) reviews the application and effectiveness of the policies and processes of the Lloyd's Register Group on matters of internal financial policy, control and risk. Its responsibilities extend to all subsidiary entities, with the agreement of the boards of those entities, including Lloyd's Register EMEA.

Litigation risk
In the normal course of business, the Society may receive claims for compensation from clients. The Society has in place appropriate policies and procedures to mitigate litigation risk. Although substantial insurance cover is carried to mitigate this risk, the results of litigation can be uncertain, and the Society remains exposed to a potential shortfall in this cover.

Further details of the activities of the Lloyd's Register Group Audit and Risk Committee are disclosed in the strategic report of the Lloyd's Register Group Limited financial statements.

Employees

Lloyd's Register EMEA strives to be an equal opportunities employer.

Full consideration is given to applications for employment from disabled persons where the requirements of the job can be adequately fulfilled by a disabled person.

Where existing employees become disabled, it is Society policy wherever practicable to provide continuing employment under normal terms and conditions and to provide training and career development and promotion to disabled employees wherever appropriate.

The Lloyd's Register Group, of which the Society is a part, continually aims to provide employees with information on relevant matters, including financial and economic factors affecting the performance of the Society both by email and by posting to the Group's intranet website and using internal social media.

Post balance sheet events

On 22 July 2022, the Society approved a £17.7 million charitable donation to Lloyd's Register Foundation.

Parent and ultimate parent

The ultimate parent is Lloyd's Register Foundation, a company registered in England and Wales and a registered charity. The immediate parent is Lloyd's Register Group Limited, a company registered in England and Wales.

Going concern

After making enquiries and considering the Society's current and forecast liquidity, the directors of Lloyd's Register EMEA Trustees Limited have a reasonable expectation that the Society has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. For this reason, they continue to adopt the going concern basis in preparing the financial statements.

Auditor

Deloitte LLP have indicated their willingness to be reappointed for another term and appropriate arrangements are being made for them to be reappointed as auditor.

Disclosure of information to auditor

Each of the directors of Lloyd's Register EMEA Trustees Limited listed above, in office at the time of approving the Trustee's Report, confirms that:

- So far as each director is aware, there is no relevant audit information of which Lloyd's Register EMEA's auditor is unaware; and
- Each director has taken all steps a director might reasonably be expected to have taken to be aware of relevant audit information and to establish that Lloyd's Register EMEA's auditor is aware of that information.

By order of the Board

T A Bigmore
Secretary

21 December 2022

Registration number: 29592R (England and Wales)

Statement of the trustee's responsibilities in respect of the financial statements

The Co-operative and Community Benefit Societies Act 2014 requires the trustee to prepare an income and expenditure account and a balance sheet for each period of account which give a true and fair view of the state of affairs of Lloyd's Register EMEA and its income and expenditure for the period to which the financial statements relate based on United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice (United Kingdom Accounting Standards and applicable law) including FRS 102 "The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland".

In preparing the financial statements, the trustee is required to:

- Select suitable accounting policies and apply them consistently; and
- Make judgements and estimates that are reasonable and prudent.

The trustee is required to keep adequate books of account with respect to Lloyd's Register EMEA's transactions and its assets and liabilities and establish and maintain a satisfactory system of control of its books of account, its cash holdings and all its receipts and remittances and hence are responsible for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

Income and expenditure for the year ended 30 June 2022

	Note	12 months to 30 June 2022 £000 Continuing	12 months to 30 June 2022 £000 Discontinued	**12 months to 30 June 2022 £000 Total**	6 months to 30 June 2021 £000 Continuing	6 months to 30 June 2021 £000 Discontinued	6 months to 30 June 2021 £000 Total
Income		184,643	8,424	**193,067**	98,337	27,720	126,057
Cost of operations		(206,364)	(6,262)	**(212,626)**	(91,217)	(25,351)	(116,568)
Cost of operations before exceptional costs		(189,857)	(6,262)	**(196,119)**	(91,217)	(25,351)	(116,568)
Operating (deficit) / surplus before exceptional costs		(5,214)	2,162	**(3,052)**	7,120	2,369	9,489
Exceptional costs	2	(16,507)	—	**(16,507)**	—	—	—
Operating (deficit) / surplus	2	(21,721)	2,162	**(19,559)**	7,120	2,369	9,489
Profit on disposal of investment in subsidiary	8	18,248		**18,248**	—	—	—
Profit on disposal of investment in joint venture	8	1,399	—	**1,399**	—	—	—
Profit on disposal of trade and assets	9	—	47,110	**47,110**	—	—	—
Net financing and investment income	4	(27)	—	**(27)**	1,103	—	1,103
(Deficit) / surplus before taxation		(2,101)	49,272	**47,171**	8,223	2,369	10,592
Taxation	5	(1,289)	(6,936)	**(8,225)**	(2,638)	(375)	(3,013)
(Deficit) / surplus for the period transferred to accumulated funds		(3,390)	42,336	**38,946**	5,585	1,994	7,579

Statement of comprehensive income for the year ended 30 June 2022

	12 months to 30 June 2022 £'000	6 months to 30 June 2021 £'000
Retained surplus for the period	**38,946**	7,579
Exchange differences on net assets of overseas operations	**54**	(3,820)
Total recognised gains for the period	**39,000**	3,759

Balance sheet as at 30 June 2022

	Note	30 June 2022 £'000	30 June 2021 £'000
Non-current assets			
Goodwill	6	**2,398**	—
Tangible fixed assets	7	**5,706**	8,314
Investments	8	**54**	1,697
		8,158	10,011
Current assets			
Debtors	10	**408,389**	319,727
Cash at bank and in hand	11	**13,956**	26,718
		422,345	346,445
Creditors: amounts falling due within one year	12	**(254,855)**	(209,926)
Net current assets		**167,490**	136,519
Total assets less current liabilities		**175,648**	146,530
Provisions for liabilities	13	**(20,288)**	(21,672)
Total net assets		**155,360**	124,858
Capital and reserves			
Share capital	14	**—**	—
Accumulated funds		**155,360**	124,858
		155,360	124,858

Statement of changes in equity for the year ended 30 June 2022

	Called up share capital £'000	Accumulated funds £'000	Total £'000
At 1 January 2021	—	124,314	124,314
Surplus for the financial period	—	7,579	7,579
Foreign currency translation differences	—	(3,820)	(3,820)
Total comprehensive income	—	3,759	3,759
Dividend in specie (see below)	—	(215)	(215)
Donation to Lloyd's Register Foundation	—	(3,000)	(3,000)
At 30 June 2021	—	124,858	124,858
Surplus for the financial period	—	38,946	38,946
Foreign currency translation differences	—	54	54
Total comprehensive income	—	39,000	39,000
Dividend in specie (see below)	—	(1,498)	(1,498)
Donation to Lloyd's Register Foundation	—	(7,000)	(7,000)
At 30 June 2022	—	155,360	155,360

During the year to 30 June 2022, the Society recorded a distribution in specie of £1,498,000 (6 months to 30 June 2021: £215,000), representing the value of contractual arrangements entered into with third parties to provide future services for free or at discounted amount to support the wider Lloyd's Register group where the third party has contracted with other entities within the Lloyd's Register group of companies for other services.

Cash flow statement for the year ended 30 June 2022

	Note	30 June 2022 £'000	30 June 2021 £'000
Net cash (outflow) / inflow from operating activities	18	(82,044)	10,175
Cash flows generated / (used in) by investing activities			
Repayment of staff loans		1	1
Proceeds from sale of investments		21,302	—
Purchase of investments in subsidiaries		(13)	—
Proceeds from sale of fixed assets		3,080	12
Purchase of tangible fixed assets		(645)	(30)
Proceeds from disposal of discontinued operations		52,605	—
Purchase of trade and assets		(56)	—
Interest received		8	1
Donation to Lloyd's Register Foundation		(7,000)	(3,000)
Net cash flows generated by / (used in) investing activities		69,282	(3,016)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents		(12,762)	7,159
Cash and cash equivalents at beginning of period		26,718	19,559
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents		(12,762)	7,159
Cash and cash equivalents at end of the period		13,956	26,718

Independent auditor's report to the members of Lloyd's Register EMEA (under the Co-operative and Community Benefit Societies Act 2014) - continued

In common with all audits under ISAs (UK), we are also required to perform specific procedures to respond to the risk of management override. In addressing the risk of fraud through management override of controls, we tested the appropriateness of journal entries and other adjustments; assessed whether the judgements made in making accounting estimates are indicative of a potential bias; and evaluated the business rationale of any significant transactions that are unusual or outside the normal course of business.

In addition to the above, our procedures to respond to the risks identified included the following:

- reviewing financial statement disclosures by testing to supporting documentation to assess compliance with provisions of relevant laws and regulations described as having a direct effect on the financial statements;
- performing analytical procedures to identify any unusual or unexpected relationships that may indicate risks of material misstatement due to fraud;
- enquiring of management, internal audit and in-house legal counsel concerning actual and potential litigation and claims, and instances of non-compliance with laws and regulations; and
- reading minutes of meetings of those charged with governance and reviewing internal audit reports.

Report on other legal and regulatory requirements

Matters on which we are required to report by exception

Under the Co-operative and Community Benefit Societies Act 2014 we are required to report in respect of the following matters if, in our opinion.

- a satisfactory system of control over transactions has not been maintained; or
- the society has not kept proper accounting records; or
- the financial statements are not in agreement with the books of account; or
- we have not received all the information and explanations we require for our audit.

We have nothing to report in respect of these matters.

Use of our report

This report is made solely to the society, in accordance with section 87 of the Co-operative and Community Benefit Societies Act 2014. Our audit work has been undertaken so that we might state to the society those matters we are required to state to it in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the society, for our audit work, for this report, or for the opinions we have formed.

Jeremy Black
Jeremy Black (Dec 21, 2022 14:14 GMT)

Jeremy Black (Senior statutory auditor)
For and on behalf of Deloitte LLP
Statutory Auditor
London, United Kingdom
21 December 2022