

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ	16
4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	16
5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	16
6. ДРУГИ РАЗХОДИ	16
7. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	17
8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	17
9. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	18
10. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ	18
11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	19
12. ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА	20
13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	20
14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	20
15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	20
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СОБСТВЕНИЦИТЕ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ	21
17. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ ОТ КЛИЕНТИ	23
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	23
19. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	23
20. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	23
21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	27

И ЕМ ПИ ИНВЕСТ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за 2020 година

	Приложение	2020	2019		Приложение	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.			хил. лв.	хил. лв.
А. Разходи				Б. Приходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		97	147	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:		897	1 113
а) външни услуги	4	97	147	а) услуги	3	897	1 113
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	5	723	944	Общо приходи от оперативна дейност		897	1 113
а) разходи за възнаграждения		672	888				
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		51	56				
aa) осигуровки, свързани с пенсии		38	40				
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	9	2	7				
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		2	7				
aa) разходи за амортизация		2	7				
4. Други разходи	6	2	10				
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		824	1 108				
5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	7	47	45				
а) разходи, свързани с предприятия от група		45	44				
б) отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		2	1				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5)		871	1 153	Общо приходи		897	1 113
6. Счетоводна печалба за годината (общо приходи - общо разходи)		26	-	2. Счетоводна загуба за годината (общо приходи - общо разходи)		-	40
7. Разход за/ (икономия от) данък от печалбата	8	3	(3)				
8. Нетна печалба за годината		23	-	3. Нетна загуба за годината (3 + ред 7 от раздел А)		-	37
Всичко (Общо разходи + 7 + 8)		897	1 150	Всичко (Общо приходи + 3)		897	1 150

Приложенията на страници от 5 до 28 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(Елвин Гури)

Съставител:
(Пенка Георгиева-Хигин)
Управител на Пи Ес До

29/09/2021

И ЕМ ПИ ИНВЕСТ БЪЛГАРИЯ АД

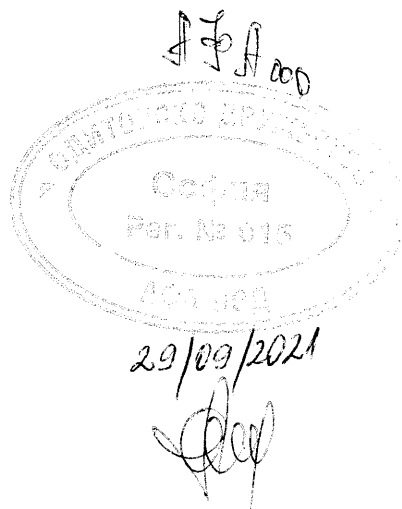
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

към 31 декември 2020 година

АКТИВ	Приложение	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Приложение	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
А. Нетекущи (дълготрайни) активи				А. Собствен капитал			
I. Дълготрайни материални активи				I. Записан капитал	15	82	82
1. Офис обзавеждане		1	2	II. Резерви			
2. Подобрения на нает актив		-	1	1. Законови резерви		25	25
Общо за група I:	9	1	3	Общо за група II:	15	25	25
II. Дългосрочни финансови активи				III. Натрупани печалби (загуби) от минали години, в т.ч.:			
1. Дългосрочни инвестиции	10	892	859	- неразмислена печалба		45	82
Общо за група II:		892	859	Общо за група III:	15	45	82
III. Отерочени данъци	11	3	5	IV. Нетен финансов резултат за годината	15	23	(37)
Общо за раздел А:		896	867	Общо за раздел А		175	152
Б. Текущи (краткотрайни) активи				ПАСИВИ			
I. Вземания				Б. Задължения			
1. Вземания от предприятия от група	12	8	25	1. Задължения към собствениците по получени заеми, в т.ч.:	16	636	636
2. Други вземания	13	1	10	до 1 година		-	-
Общо за група I:		9	35	над 1 година		636	636
II. Парични средства, в т.ч.:				2. Получени аванси от предприятия от група, в т.ч.:	17	352	469
- в безсрочни сметки (депозити)		262	366	до 1 година		352	469
Общо за група II:	14	262	366	3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	18	6	7
Общо за раздел Б:		271	401	до 1 година		6	7
В. Разходи за бъдещи периоди		7	7	4. Други задължения, в т.ч.:		5	11
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)		1 174	1 275	до 1 година		5	11
				- към персонала, в т.ч.:		-	5
				до 1 година		-	5
				- данъчни задължения, в т.ч.:		5	6
				до 1 година		5	6
				Общо за раздел Б, в т.ч.:		999	1 123
				до 1 година		363	487
				над 1 година			636
				В. Приходи за бъдещи периоди		-	-
				СУМА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ПАСИВА (А + Б + В)		1 174	1 275

Приложенията на страници от 5 до 28 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 5 до 28 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 27.09.2021 г. от:

Изпълнителен директор:
(Елвин Гури)Съставител:
(Пенка Георгиева Хизинс,
Управител на Пи Ес Джи 98 ЕООД)

И ЕМ ПИ ИНВЕСТ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за 2020 година

	Приложение	2020			2019		
		хил. лв.			хил. лв.		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти (клиенти и доставчици)		805	117	688	1 308	175	1 133
Парични потоци, свързани с персонала и социалното осигуряване		-	733	(733)	-	942	(942)
Парични потоци, свързани с получени лихви по банкови сметки, платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства		-	1	(1)	-	1	(1)
Парични потоци, свързани с курсови разлики		-	1	(1)	-	1	(1)
Платени и възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		19	-	19	15	1	14
Платени и възстановени данъци върху печалбата		-	2	(2)	6	-	6
Други парични потоци от основната дейност		-	-	-	-	6	(6)
Всичко парични потоци от основна дейност		824	854	(30)	1 329	1 126	203
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи		-	-	-	-	-	-
Парични потоци, свързани с финансови инвестиции под формата на дялове, акции, облигации и други ценни книжа		15	49	(34)	47	145	(98)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност		15	49	(34)	47	145	(98)
В. Парични потоци от финансова дейност							
Парични потоци, свързани с получени дългосрочни заеми от свързани лица		-	-	-	49	-	49
Платени лихви по получени заеми от свързани лица		-	40	(40)	-	43	(43)
Всичко парични потоци от финансова дейност		-	40	(40)	49	43	6
Г. Изменение на паричните средства през годината (А + Б + В)				(104)	111		
Д. Парични средства в началото на годината	14				255		
Е. Парични средства в края на годината	14	262			366		

Приложенията на страници от 5 до 28 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(Елвин Гури)

Съставител:
(Пенка Георгиева-Христева,
Управител на Пи Ес Джи 98 ЕООД)

АТФ А ООП
Ссфил
Рег. № 815
АДА ООП
29/09/2021

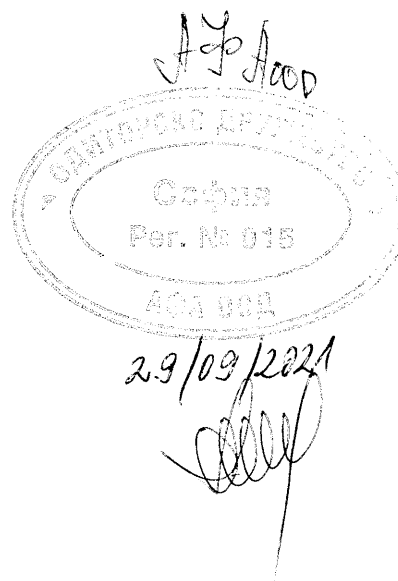
И ЕМ ПИ ИНВЕСТ БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2020 година

	Приложение	Финансов резултат от минали години					Общо собствен капитал хил. лв.
		Основен капитал, записан хил. лв.	Резерви Законови резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Непокрита загуба хил. лв.	Финансов резултат за годината хил. лв.	
1. Салдо на 1 януари 2019 година	15	82	24	76	-	7	189
2. Разпределение на печалбата за резерви		-	1	-	-	(1)	-
3. Трансфер към неразпределена печалба		-	-	6	-	(6)	-
4. Нетна загуба за годината		-	-	-	-	(37)	(37)
5. Салдо на 31 декември 2019 година	15	82	25	82	-	(37)	152
6. Трансфер към неразпределена печалба		-	-	(37)	-	37	-
7. Нетна печалба за годината		-	-	-	-	23	23
8. Салдо на 31 декември 2020 година	15	82	25	45	-	23	175

Приложенията на страници от 5 до 28 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(Елвин Гури)

Съставител:
(Пенка Георгиева Христова)
Управител на ПИ Ес Джи 98 ЕООД



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

И Ем Пи Инвест България АД е дружество, създадено през 2014 г. и е вписано в Търговски регистър с ЕИК 203120042. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Освободител № 17, вх. А, ет. 2.. Последните промени в Устава на дружеството са вписани в Търговския регистър на 02.03.2021 г. и се отнасят до промяна на адреса на управление.

1.1. Собственост, управление, персонал

Към 31.12.2020 г. И Ем Пи Инвест България АД е акционерно дружество с петима акционери - физически лица.

Разпределението на акционерния капитал в дружеството е както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
Елвин Гури	27.5%	27.5%
Томас Майкъл Хигинс	27.5%	27.5%
Иван Христанов	15%	15%
Славчо Парушев	15%	15%
Станислав Николаев	15%	15%

Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите се състои от петима членове, избрани с Общо събрание на акционерите за срок от 5 г., както следва:

Елвин Гури - изпълнителен директор и председател на СД

Томас Майкъл Хигинс – заместник председател на СД

Иван Христанов – член на СД

Славчо Парушев – член на СД

Станислав Николаев – член на СД

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор - Елвин Гури.

Към 31.12.2020 г. общият списъчен брой на персонала в дружеството е 7 души /31.12.2019 г. – 10 души/.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на И Ем Пи Инвест България АД е предоставяне на консултантски услуги и бизнес анализи на дружества относно финансирането на дейността им и капиталовата им структура, управление и моделиране на бизнес процеси, инвестиции в други предприятия, рекламна дейност, проучвания, информационни и маркетингови услуги.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2018 - 2020 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2018	2019	2020
БВП в млн. лева	107.987	119,485	117,520
Реален растеж на БВП	3.2%	3.8%	-3.8%

Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	2.3%	3.1%	1.7%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.66	1.75	1.72
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.72	1.74	1.59
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	0.00	0.00
Безработица (в края на годината)	6.1%	5.9%	6.7%

**Прогноза на БНБ за 2020 г., източник: БНБ*

1.4. Пандемия КОВИД-19 – влияние, ефекти, предприети действия и мерки

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на КОВИД-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.

На 24 март 2020 г. беше обнародван Законът за извънредното положение, с който се приеха мерки за времето на извънредното пандемично положение в различни области – трудови правоотношения и социално осигуряване, данъчно облагане и годишно финансово приключване, неизпълнение и принудително изпълнение, срокове и други. Бяха приети решения и заповеди на Министерски съвет и Министерството на здравеопазването за въвеждане на противоепидемични мерки на територията на страната с цел защита и опазване живота и здравето на населението.

На 10 април 2020 беше утвърден от Българска народна банка („БНБ“) „Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13 март 2020 от Народното събрание извънредно положение“, произтичащо от пандемията от КОВИД-19 и последиците от него.

В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Дружеството

Дружеството предоставя консултантски услуги и бизнес анализи на дружества относно финансирането на дейността им и капиталовата им структура и неговото нормално функциониране не беше засегнато от наложените ограничителни мерки. То продължава да осъществява дейността, за която е създадено, без да среща значими затруднения, за да обезпечи нормалното си функциониране.

Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение („60:40“ и други).

Обемите на дейността на дружеството намаляват през 2020 г., но това не е резултат от разпространението на КОВИД-19, а е обусловено от Споразумение за учредяване на инвестиционен фонд, сключено между Джереми България ЕАД (основен инвеститор), И Ем Пи Инвест България (инвеститор и инвестиционен консултант), Empower Capital Fund Cooperatief UA (Фонд) и Empower Capital Advisors B.V. (Фонд мениджър) (Приложения 3 и 11).

Предприети мерки и действия

Ръководството на дружеството текущо наблюдава спазването на нормативните изисквания за извънредното положение, както и тенденциите в бизнес рисковете в страната, взема необходимите мерки и като поддържа готовност за предприемане на нови съобразно обстоятелствата на стопанската, здравна и законова среда. Ръководството на дружеството продължава текущо да следи за поява на рискове и респ. на последици от пандемията върху бизнеса.

Ефекти върху елементите на финансовия отчет

Ръководството на дружеството не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия

Финансовият отчет на И Ем Пи Инвест България АД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.), ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г.) и ПМС № 27/2019 г. (ДВ 15/19.2.2019 г.).

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на принципа на историческата цена.

На база определени в Закона за счетоводство критерии, съгласно данните от финансовите отчети, дружеството е класифицирано в категорията микропредприятие. Съгласно чл. 20 от Закона за счетоводството, ръководството е направило оценка на категорията на дружество към 31.12.2020 г., на база на която, за 2020 г. дружеството запазва прилаганата до 31.12.2019 г. категория.

За микропредприятията е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети. Ръководството на дружеството е взело решение да не прилага тези облекчения и запазва прилагания модел на пълен финансов отчет.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към

датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в приложенията към съответните активи и пасиви, респ. приходи и разходи.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода 1 януари до 31 декември на предходната 2019 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година.

2.3. Отчетна валута и признаване на курсови разлики

Отчетната валута на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва в лева, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централния курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват текущо помесечно като се прилага централния курс на БНБ за последния работен ден на съответното тримесечие. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Курсовите разлики от преоценката се третираят като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за приходите и разходите като финансови приходи (към приходи от лихви и други финансови приходи) или финансови разходи (към разходи за лихви и други финансови разходи).

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им и се третираят като “финансови приходи” (към приходи от лихви и други финансови приходи) или “финансови разходи” (към разходи за лихви и други финансови разходи).

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в отчетната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степеня, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на отчета, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност).

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат, като се представят като финансови приходи от дейността.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Разходите за банкови такси за текущо обслужване дейността на дружеството са представени в отчета за приходите и разходите като „разходи за външни услуги”.

Финансовите разходи се състоят от: разходи за лихви по заеми и отрицателни курсови разлики от сделки и операции във валута.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното признаване дълготрайните материални активи се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация и полезен живот

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- компютърна техника – 2 г.
- офис обзавеждане – 6,6 г.
- подобрения на нает актив – полезен живот, съответстващ на остатъчния срок по договор за наем (3,33 г.)

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготрайния материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подменянето на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи през периода, през който са направени.

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходите и разходите.

2.7. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции са недеривативни финансови активи, представляващи портфейл от инвестиции в дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие).

Първоначално оценяване

Първоначално дългосрочните инвестиции (портфейл) се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност. Към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. инвестициите са представени по цена на придобиване, доколкото дружеството има дялове в затворен инвестиционен фонд, нетъргуван на борсата и справедливата стойност не може да бъде определена надеждно (*Приложение № 11*).

Портфейлът от притежаваните дългосрочни инвестиции се преглежда към края на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за приходи и разходи в частта за „разходи за амортизация и обезценка“.

Отчитане на ефектите от освобождаване (реализация)

Постъпленията в дружеството, свързани с дългосрочните инвестиции се отчитат в намаление на балансовата им стойност. След възстановяването на целия портфейл от инвестиции във финансови активи, дружеството ще отчете резултат (печалба/загуба) от операциите с тези активи. Сделките са специфични и се основават на подписани договорености между инвеститорите и дружеството, в което е инвестирано (*Приложение 11*).

2.8. Вземания от клиенти и други вземания

Търговските вземания, в т.ч. от свързани предприятия, са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване.

Вземанията в чужда валута се оценяват по фиксиран курс на БНБ в деня на тяхното възникване и се преоценяват в края на всеки месец.

2.9. Парични средства

Паричните средства включват наличности по разплащателни сметки в банки. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. Паричните средства в чужда валута се оценяват по фиксиран курс на БНБ и се преоценяват в края на всеки месец.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).

2.10. задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси първоначално се признават и оценяват по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходи и разходи като финансови приходи или разходи (лихва) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на счетоводния баланс.

2.12. Акционерен капитал и резерви

И Ем Пи Инвест България АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и фонд „Резервен” (законов резерв), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.13. Лизинг

Експлоатационен (оперативен) лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като експлоатационен (оперативен) лизинг.

Стимули при експлоатационен (оперативен) лизинг са плащания, извършени от наемодателя към наемателя, които са свързани с лизинговия договор, или са възстановяване или поемане от страна на наемодателя на разходите на наемателя по подобрения на наетото имущество, преместване, периоди от лизинговия договор, освободени от наем и др., договорени отделно от минималните лизингови плащания по договора.

Наемател

Разходите, извършени от наемателя във връзка с подготовката и сключването на лизинговия договор се отчитат като разходи за текущия отчетен период.

Плащанията по договорите за оперативен лизинг се признават като разходи за лизинг в отчета за приходи и разходи по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Разходите, които са свързани с допълнителни плащания (напр. ремонти, застраховки, поддръжка и др.), и разходите, свързани със съществуващ по-рано лизинг (по прекратяване, преместване и др.), вкл.

разходите, които ефективно са възстановени чрез споразумение за стимули, се отчитат в съответствие със стандартите, приложими към тези разходи.

Разходите за подобрения на наети активи се капитализират и отчитат като дълготрайни активи и се амортизират обичайно за срока на лизинговия договор

Дружеството няма предоставени от своите наемодатели стимули.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения със служителите в И Ем Пи Инвест България АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд Пенсии, фонд Допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд Общо заболяване и майчинство (ОЗМ), фонд Безработица, фонд Трудова злополука и професионална болест (ТЗПБ) и фонд Здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски са регламентирани в Кодекса за социално осигуряване (КСО), както и в Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд Пенсии, фонд ОЗМ, фонд Безработица, фонд ТЗПБ, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала си обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение на съответния служител за два месеца при прекратяване на трудовото правоотношение с него поради пенсиониране. В случай, че служителът е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на brutното трудово възнаграждение за шест месеца. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността - в отчета за приходите и разходите.

Общата численост на персонала на И Ем Пи Инвест България АД възлиза на 7 служители. По тази причина, ръководството на дружеството счита, че стойността на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране би имала несъществено отражение върху показателите на финансовия отчет, поради което такива задължения не са отчетени в баланса към 31.12.2020 и 31.12.2019 г.

2.15. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2020 г. е 10 % /2019 г. – 10%/.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се

реализира съответният отсрочен актив или пасив. Към 31.12.2020 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2020 г., която е в размер на 10%. /2019 г. – 10%/.

2.16. Финансови инструменти

2.16.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категория “дългосрочни инвестиции” (Приложение 2.7) и „кредити и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в счетоводния баланс.

Обичайно дружеството признава в счетоводния баланс финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от счетоводния баланс на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на краткосрочните активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а оставалите – като дългосрочни. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти и доставчици, вземания от клиенти и доставчици в група, други вземания от контрагенти и трети лица и парични средства. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 6 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за приходите и разходите към “финансови приходи”.

Преглед за обезценка

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка. Обезценката на финансовите активи, отчетени по амортизируема стойност, се отчита като финансов разход.

2.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения към собствениците по получени заеми, задължения към доставчици и свързани предприятия. Първоначално те се признават в счетоводния баланс по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.10 и 2.11).

3. ПРИХОДИ

Приходите включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Приходи от консултантски услуги	897	1,113
	897	1,113

Отчетените приходи от консултантски услуги са по силата на договор за инвестиционно консултиране с Емпауър Кепитъл Адвайзърс (дъщерно дружество, регистрирано в Нидерландия) и съгласно инвестиционно Споразумение от 16.12.2016 г. между Джереми България ЕАД (основен инвеститор), И Ем Пи Инвест България (инвеститор и инвестиционен консултант), Empower Capital Fund Cooperatief UA (Фонд) и Empower Capital Advisors B.V. (Фонд мениджър) (Приложение 11).

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Наеми	38	58
Правни услуги, счетоводство, одит	12	22
Режийни разходи	11	17
Застраховки проф. отговорност	14	14
Абонаменти	5	12
Консултантски услуги	8	8
Комуникации	5	5
Обучения	-	1
Банкови такси и комисионни	1	1
Други	3	9
	97	147

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения, вкл. по договори за управление и контрол	672	884
Вноски по социално осигуряване	51	55
Начислени суми за неизползвани отпуски	-	5
	723	944

6. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Разходи за командировки	-	3
Представителни разходи	1	3
Други	1	4
	<u>2</u>	<u>10</u>

7. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Разходите за лихви и други финансови разходи включват:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви по получени заеми	45	44
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2	1
	<u>47</u>	<u>45</u>

8. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Дружеството приключва отчетния период с нетна печалба за годината в размер на 23 хил. лв. /2019 г.: загуба 37 х.лв./.

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	26	11
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	1	1
Отсрочен данък върху печалбата, свързан с възникване и обратно проявление на временни разлики	2	(4)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходи и разходи	<u>3</u>	<u>(3)</u>

<i>Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат</i>	2020	2019
	BGN '000	BGN '000
Счетоводна печалба(загуба) за годината	26	(40)
Данъци върху печалбата - 10%	3	(4)
От непризнати суми по данъчна декларация, свързани с увеличени 8 х.лв.	-	1
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходи и разходи	<u>3</u>	<u>(3)</u>

9. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В състава на дълготрайните материални активи към 31 декември са включени:

	Компютърна техника		Офис обзавеждане		Подобрения на нает актив		Общо	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	14	22	3	3	8	8	25	33
Придобити	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	8	-	-	-	-	-	8
Салдо на 31 декември	14	14	3	3	8	8	25	25
Надрупана амортизация и обезценка								
Салдо на 1 януари	14	18	1	1	7	4	22	23
Начислена амортизация за годината	-	4	1	-	1	3	2	7
Отписана амортизация	-	8	-	-	-	-	-	8
Салдо на 31 декември	14	14	2	1	8	7	24	22
Балансова стойност на 31 декември	-	-	1	2	-	1	1	3
Балансова стойност на 1 януари	-	4	2	2	1	4	3	11

Върху активите няма учредени тежести.

10. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

Дългосрочните инвестиции, по балансова стойност в размер на 892 х.лв. (31.12.2019 г. – 859 х. лв.), включват дял в Empower Capital Fund Cooperatief UA, Холандия (Фондът) и представляват 5% от капитала на дружеството.

Европейският инвестиционен фонд като част от инициативата Джереми поема ангажимента през 2014 г. да направи капиталови вложения, първоначално в размер на 15,000,000 евро във Фонда с цел инвестирането им в отговарящи на условията микро, малки и средни предприятия. Ангажиментът на И Ем Пи Инвест България като съинвеститор е бил да направи капиталови вложения в размер на 789 хил.евро.

Фондът е учреден по силата на Споразумение между страните (Members agreement) на 15 юли 2014 г. от Джереми България ЕАД и И Ем Пи Инвест България АД, където И Ем Пи Инвест България АД е инвестиционен мениджър на Фонда и изпълнява тези функции до 15.12.2016 г. На 16.12.2016 г. Споразумението между страните е подновено, като са променени някои основни параметри, както следва:

- споразумението е четиристранно, между Джереми България ЕАД (основен инвеститор), И Ем Пи Инвест България (инвеститор и инвестиционен консултант), Empower Capital Fund Cooperatief UA (Фондът) и Empower Capital Advisors B.V. (Фонд мениджър);
- увеличена е общата сума на капиталовите вложения до 21,053 хил.евро, от които 20,000 хил.евро е частта на Джереми България ЕАД, а 1,053 хил.евро е частта на И Ем Пи Инвест България АД;
- крайният срок на живота на фонда е удължен до юли 2022 г. с опция за допълнително удължаване от още 2 години.

Дяловото участие на учредителите на Фонда е както следва:

Джереми България ЕАД – 95 %

И Ем Пи Инвест България АД – 5%.

Вноските във Фонда се правят пропорционално на дяловото участие от инвеститорите при поискване.

Фондът инвестира в инструменти на собствения капитал или конвертируеми дългови инструменти, издадени от предприятията, в които се инвестира едновременно с частен инвеститор, който поема ангажимент за внасянето на сума - финансиране, която да е поне равна или по-висока от сумата, инвестирана от Фонда.

През 2020 г. няма освободени инвестиции, както и през 2019 г.

	2020	2019
	BGN'000	BGN'000
Дългосрочни инвестиции		
Салдо на 01.01.	859	760
Направени допълнителни капиталови вноски по искания	48	145
Върнати инвестиционни вноски	(15)	(46)
Салдо на 31.12.	892	859

Към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 г. дългосрочните инвестиции са представени по цена на придобиване, доколкото дружеството има дялове в затворен инвестиционен фонд, нетъргуван на борсата (Приложение 2.7).

Към 31.12.2020 г. ръководството на дружеството е направило преглед за безценка на инвестициите във Фонда и е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Няма направени нови инвестиции през 2020 г.

11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти:

	временна разлика	Данък	временна разлика	Данък
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Описание на обектите</i>				
Компенсиреми отпуски	-	-	(5)	1
Слаба капитализация	(33)	3	(41)	4
Общо активи по отсрочени данъци	(33)	3	(46)	5

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

	Признати в печалбата или загубата за годината	31 декември 2020
1 януари 2020		
BGN '000	BGN '000	BGN '000

Компенсирuеми отпуски	1	(1)	-
Слаба капитализация	4	(1)	3
Общо	5	(2)	3

	<i>1 януари 2019</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Компенсирuеми отпуски	1	-	1
Слаба капитализация	-	4	4
Общо	1	4	5

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба (Приложение № 2.14).

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА

Вземанията от предприятия от група в размер на 8 х.лв. (31.12.2019 г.: 25 х.лв.) са текущи и свързани с предоставени консултантски услуги. Вземанията са деноминирани в евро.

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания, включват:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставени депозити	-	5
ДДС за възстановяване	1	5
	1	10

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Наличните към 31.12.2020 г. парични средства са по разплащателни сметки на дружеството в Банка ДСК АД, както следва:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
в лева	9	31
във валута - евро	253	335
	262	366

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Собственият капитал на дружеството има следната структура:

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал /записан/	82	82

Законови резерви	25	25
Неразпределена печалба	45	82
Текущ финансов резултат	23	(37)
	175	152

Основен капитал

През 2020 г. и 2019 г. няма правени промени в капитала.

Към 31.12.2020 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 82 х.лв., разпределен в 81,819 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв. /31.12.2019 г. 82 х.лв./. Акционерният капитал на дружеството е със структура, както следва:

Акционери	2020		2019	
	Брой акции	% акц.участие	Брой акции	% акц.участие
Елвин Гури	22,500	27.50%	22,500	27.50%
Томас Хигинс	22,500	27.50%	22,500	27.50%
Иван Христанов	12,273	15.00%	12,273	15.00%
Славо Парушев	12,273	15.00%	12,273	15.00%
Станислав Николаев	12,273	15.00%	12,273	15.00%
	81,819	100.00%	81,819	100.00%

През 2020 г. дружеството не е притежавало, не е придобивало и не е продавало собствени акции (информация, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ).

Съгласно решение на Общо събрание на акционерите от 12.03.2020 г., загубата от 2019 г. е покрита с неразпределена печалба от минали години.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СОБСТВЕНИЦИТЕ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Към 31.12.2020 г. задълженията на дружеството към собствениците по получени заеми възлизат на 636 х.лв. (31.12.2019 г.: 636 х.лв.). Сключени са дългосрочни договори за заем при следните условия:

Кредитор Елвин Гури	Договор от 12/2015 г.	Договор от 04/2018 г.	Договор от 12/2018 г.	Договор от 01/2019 г.
Договорена сума:	96 х. евро	54 х. лева	27 х. евро	13 х. лева
Цел на кредита:	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност
Падеж:	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът
Лихвен процент:	7% (гратисен период 12 м.)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)
Салдо към 31.12.2020 г.:	88 х. лв. (45 х. евро) – главница;	54 х. лева – главница	54 х. лв. (27 х. евро) – главница;	13 х. лв – главница;
Салдо към 31.12.2019 г.:	88 х. лв. (45 х. евро) – главница;	54 х. лева – главница	54 х. лв. (27 х. евро) – главница;	13 х. лв – главница;

Кредитор Томас Хигинс	Договор от 12/2015 г.	Договор от 04/2018 г.	Договор от 12/2018 г.	Договор от 01/2019 г.
Договорена сума:	96 х. евро	28 х. евро	27 х. евро	14 х. лева
Цел на кредита:	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност
Падеж:	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът
Лихвен процент:	7% (гратисен период 12 м.)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)
Салдо към 31.12.2020 г.:	88 х. лв. (45 х. евро)	54 х. лв. (28 х. евро) - главница	54 х. лв. (27 х. евро) – главница;	14 х. лв – главница;
Салдо към 31.12.2019 г.:	88 х. лв. (45 х. евро)	54 х. лв. (28 х. евро) - главница	54 х. лв. (27 х. евро) – главница	14 х. лв – главница;

Кредитор Иван Христанов	Договор от 12/2015 г.	Договор от 04/2018 г.	Договор от 12/2018 г.	Договор от 01/2019 г.
Договорена сума:	21 х. евро	29 х. лева	30 х. лева	7 х. лева
Цел на кредита:	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност
Падеж:	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът
Лихвен процент:	7% (гратисен период 12 м.)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)
Салдо към 31.12.2020 г.:	19 х. лв. (10 х. евро) - главница	29 х. лв. – главница	30 х. лв. – главница	7 х. лв – главница;
Салдо към 31.12.2019г.:	19 х. лв. (10 х. евро) - главница	29 х. лв. – главница	30 х. лв. – главница	7 х. лв – главница;

Кредитор Станислав Николаев	Договор от 04/2018 г.	Договор от 12/2018 г.	Договор от 01/2019 г.
Договорена сума:	15 х. евро	15 х. евро	4 х. евро
Цел на кредита:	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност
Падеж:	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът
Лихвен процент:	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)
Салдо към 31.12.2020 г.:	29 х. лв. (15 х. евро) - главница	30 х. лв. (15 х. евро) - главница	7 х. лева (4 х. евро) – главница;
Салдо към 31.12.2019 г.:	29 х. лв. (15 х. евро) - главница	30 х. лв. (15 х. евро) - главница	7 х. лева (4 х. евро) – главница;

Кредитор Славчо Парушев	Договор от 04/2018 г.	Договор от 12/2018 г.	Договор от 01/2019 г.
Договорена сума:	29 х. лева	30 х. лева	7 х. лева
Цел на кредита:	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност	инвестиционна дейност
Падеж:	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът	При прекратяване на инвестицията, за която е отпуснат заемът
Лихвен процент:	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)	7% (от датата на получаване на средствата)
Салдо към 31.12.2020 г.:	29 х. лв. - главница	30 х. лв. - главница	7 х. лв – главница;
Салдо към 31.12.2019 г.:	29 х. лв. - главница	30 х. лв. - главница	7 х. лв – главница;

17. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2020 г. дружеството отчита получени авансово суми от клиенти – свързани предприятия в размер на 352 хил.лв. (31.12.2019 г.: 469 хил.лв.), съгласно договор за предоставяне на инвестиционно консултиране във връзка с управлението на Фонда.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31 декември са текущи, безлихвени и включват:

	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Задължения към доставчици в страната	6	7
	<u>6</u>	<u>7</u>

19. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения включват:

	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Задължения към персонала	-	5
Данъчни задължения	5	6
	<u>5</u>	<u>11</u>

Данъчните задължения включват данък по ЗДДФЛ – 5 х.лв. (2019 г.: 5 х.лв.) и по ЗКПО – несъществен размер (2019 г.: 1 х.лв).

20. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху

финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ключовия управленски персонал и мениджърите, съгласно вътрешната политика и управленска структура за разпределение на отговорностите.

Категории финансови инструменти:	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Активи		
Дългосрочни инвестиции	892	859
Кредити и вземания, в т.ч.:	270	391
<i>Вземания от предприятия от група</i>	8	25
<i>Парични средства</i>	262	366
	1,162	1,250
Финансови пасиви		
Задължения към собствениците по получени заеми	636	636
Задължения към доставчици	6	7
	642	643

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството са: дългосрочни инвестиции, пари в банкови сметки и вземания от клиенти и предприятия в група.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, поради това, че текущо не формира съществени по размер вземания, тъй като основната част от приходите са от консултантски услуги и управление на предприятие, в което дружеството има участие, които се плащат авансово.

Паричните операции са ограничени до банки с добра репутация и ликвидна стабилност – Банка ДСК АД, което ограничава риска относно паричните средства.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводен отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите пасиви на дружеството към датата на счетоводния баланс, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

<u>31 декември 2020 г.</u>	<u>до 1 м.</u>	<u>1 до 3 м.</u>	<u>4 до 12 м.</u>	<u>над 1 г.</u>	<u>Общо:</u>
	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>
Финансови пасиви					
Задължения към собствениците по получени заеми	4	7	33	680	724
Задължения към доставчици	6	-	-	-	6
Общо	10	7	33	680	730

<u>31 декември 2019 г.</u>	<u>до 1 м.</u>	<u>1 до 3 м.</u>	<u>4 до 12 м.</u>	<u>над 1 г.</u>	<u>Общо:</u>
	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>	<u>Х.ЛВ.</u>
Финансови пасиви					
Задължения към собствениците по получени заеми	4	7	33	762	806
Задължения към доставчици	7	-	-	-	7
Общо	11	7	33	762	813

Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск и от своите задължения по заеми към акционерите, които са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като ползва заеми изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

Лихвен анализ

<u>31 декември 2020 г.</u>	<u>с фиксиран</u>	<u>безлихвени</u>	<u>Общо</u>
	<u>лихвен %</u>		
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>

Финансови активи

Кредити и вземания

Вземания от предприятия от група	-	8	8
Парични средства	262	-	262
	262	8	270

Финансови пасиви

Задължения към собствениците по получени заеми	636	-	636
Задължения към доставчици	-	6	6
	636	6	642

31 декември 2019 г.

с фиксиран
лихвен %
BGN '000

безлихвени
BGN '000

Общо
BGN '000

Финансови активи

Кредити и вземания

Вземания от предприятия от група	-	25	25
Парични средства	366	-	366
	366	25	391

Финансови пасиви

Задължения към собствениците по получени заеми	636	-	636
Задължения към доставчици	-	7	7
	636	7	643

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собствениците в бизнеса, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Стратегията на ръководството на дружеството е да няма неизплатени задължения към кредитори в съществен размер.

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри. В случаите, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството

очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни вземания и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно задължения към свързани лица и търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Дългосрочните инвестиции са представени по цена на придобиване, доколкото дружеството има дялове в затворен фонд, нетъргуван на борсов пазар (Приложение 2.7).

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

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има свързаност със следните лица:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Empower Capital Advisers, B.V (Холандия)	Дъщерно дружество	2019 г. и 2020 г.
Ривър Стикс Кепитъл АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.
Мундус Сървисиз АД	Дружество, свързано чрез ключов управленски персонал	2019 г. и 2020 г.

Ключовият управленски персонал включва:

- Елвин Вехип Гури – акционер, председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор за 2020 и 2019 г.
- Томас Майкъл Хигинс – акционер и зам. председател на Съвета на директорите за 2020 и 2019г.
- Иван Маркос Христанов – акционер и член на Съвета на директорите за 2020 и 2019 г.
- Славчо Петров Парушев – акционер и член на Съвета на директорите за 2020 и 2019 г.
- Станислав Русалинов Николаев – акционер и член на Съвета на директорите за 2020 и 2019 г.

През годината дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>BGN 000</i>	<i>BGN 000</i>
Продажби на свързани лица:		
Продажби на услуги на:		
- дъщерно дружество	897	1,076
Общо продажби на свързани лица:	897	1,076

Доставки от свързани лица:

Доставки на услуги

- дружества свързани чрез ключов управленски персонал	9	14
---	---	----

Общо доставки от свързани лица:	9	14
--	----------	-----------

Сделки и операции, свързани със заеми:

Получени заеми от собствениците	-	49
Начислени лихви по заеми към собственици	(45)	(44)
Изплатени лихви по заеми към собственици	(40)	(40)
Удържан ДДФЛ при изплащане на доходи от лихви	(5)	(4)

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Открити салда със свързани лица

Разчетните взаимоотношения със свързаните лица към 31 декември са представени в Приложения № 12 и 16.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и бонуси, които през 2020 г. възлизат на 491 х. лв. /2019 г. – 666 х. лв./