



МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
Доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2021



МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
Доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2021

Съдържание

	Стр.
Доклад за дейността	3-4
Доклад на независимия одитор	i
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Отчет за паричните потоци	8
Приложения към годишния финансов отчет	9-34

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя Годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейският съюз („МСФО, приети от ЕС“). Този Годишен финансов отчет е одитиран от Ем Джи Ай Делта ООД.

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД ("Дружеството" или „Компанията“) е Еднолично дружество с ограничена отговорност учредено на 18-ти април 2019 г. Дружеството има предмет на дейност: посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, придобиване и управление на дялови участия.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Люлин, бул. Джавахарлал Неру No 28, ет. 2, оф. 40-46.

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев - Управители.

Управителите на Дружеството не са получавали възнаграждение през 2021 година.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лева. Състои се от 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) дяла на стойност от по 1 (един) лев всеки. Едноличен собственик на капитала е „Мениджмънт Файненшъл Груп" АД. Всеки дял дава право на глас в Общото събрание на съдружниците, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всеки дял дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съразмерно с номиналната стойност на дяловете.

Към 31 декември 2021 г. броят на служителите наети по трудов договор е 5-ма човека.

През годината, приключваща на 31 декември 2021 г., дружеството осъществява своята дейност в условията на световна пандемия от коронавирус (COVID-19). През отчетния период пандемията не е оказала съществени негативни ефекти върху Дружеството. Дружеството не очаква пандемията да окаже съществени негативни последици след отчетния период.

През годината, приключваща на 31 декември 2021 година Дружеството реализира печалба след данъчно облагане в размер на 16 126 хил. лв. , която е сформирана основно от промени в справедливата стойност на финансови активи и от приходи от продажба на инвестиции. През годината, приключваща на 31 декември 2021 година, основните разходи на дружеството са финансови разходи за лихви и разходи свързани с възнаграждението на персонала.

Към 31.12.2021 г. общо активите на Дружеството са 29 182 хил. лв. (9 819 хил. лв. към 31.12.2020 г.). Търговските и други вземания възлизат на 6 хил. лв. (428 хил. лв. към 31.12.2020 г.).

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност. Дружеството няма клонове в страната или в чужбина.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Влияние на военния конфликт между Русия и Украйна върху дейността на дружеството

След струпването на руски военни сили на границата между Русия и Украйна в края на 2021 г., конфликтът се задълбочи значително и Русия започна пълномасщабна инвазия в Украйна на 24 февруари 2022 г. Голяма част от международната общност осъди Русия за нейните действия, обвинявайки я в нарушаване на международното право и на украинския суверенитет. Много държави въведоха икономически санкции срещу Русия, руски физически лица или компании. Ръководството е анализирано влиянието на военният конфликт по отношение на дейността на Дружеството и не е идентифицирало осезаеми ефекти или рискове. Не е налице пряка зависимост между извършваната от страна на Дружеството дейност и военния конфликт.

Предвиждано развитие на Дружеството и перспективи

За 2022 година основните цели на ръководството на Дружеството са:

- Пласиране емисия на акции на пазар BEAM;
- Инвестиране в иновативни и перспективни стартиращи дружества в направленията на финанси, бъдещето на храните, бъдещето на работното място и други;
- Привличане и изграждане на взаимоотношения със стратегически партньори – инвеститори, алтернативни инвестиционни фондове, акселератори и други организации, част от екосистемата на Start-up.

Отговорности на ръководството

Ръководството на МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД е изготвило финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 година е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.


Неделчо Спасов
Управител

Дата: 07.06.2022 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Едноличния собственик на
МФГ Инвестмънтс ЕООД
ЕИК: 205628986
Гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на МФГ Инвестмънтс ЕООД („Дружеството“), състоящ се от отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към годишния финансов отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

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

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., не е бил одитиран.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето на финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- Достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводна база, основаваща се на предположението за действащо предприятие и, въз основа на получените одиторски доказателства, дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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



Христо Маврудиев, регистриран одитор
управител
СФСК-К ООД

29.06.2022 г.
София

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2021

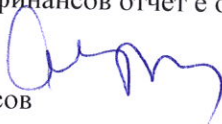
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прило- жения	2021	2020
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	3	16 993	2 633
Приходи от продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	4	1 917	-
Приходи от лихви		1	7
Други приходи от дейността, нетно		2	-
Разходи за лихви и такси	5	(508)	(250)
Разходи за персонала	6	(382)	(212)
Други оперативни разходи	7	(105)	(36)
Печалба от дейността преди облагане с данъци		17 918	2 142
Разход за данък върху печалбата	8	(1 792)	(214)
Печалба за периода		16 126	1 928
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		16 126	1 928

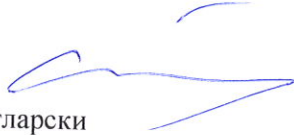
Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Настоящият финансов отчет е одобрен на 07.06.2022 г.

Управител
Неделчо Спасов

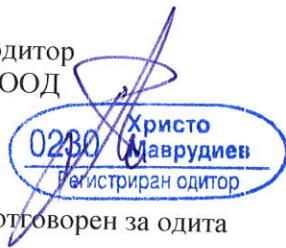


Съставител
Стефан Джугларски



Съгласно доклад на независимия одитор
Одиторско дружество "СФСК-К" ООД

0280 Христо Маврудиев
Регистриран одитор



Христо Маврудиев
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2021 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прило- жения	31 декември 2021	31 декември 2020	1 януари 2020
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	18	3	2
Инвестиции в дъщерни предприятия	10	2 350	2 350	200
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	11	26 814	7 466	1 194
Активи по отсрочени данъци	16	-	-	6
Общо нетекущи активи		29 182	9 819	1 402
Текущи активи				
Търговски и други вземания	12	6	428	133
Пари и парични еквиваленти	13	247	61	25
Общо текущи активи		253	489	158
ОБЩО АКТИВИ		29 435	10 308	1 560
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Регистриран капитал		1 500	1 500	1 500
Неразпределена печалба / (загуба)		17 999	1 873	(55)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	14	19 499	3 373	1 445
ПАСИВИ				
Нетекущи пасиви				
Нетекущи заеми	15	2 342	4 979	100
Пасиви по отсрочени данъци	16	1 963	208	-
Общо нетекущи пасиви		4 305	5 187	100
Текущи пасиви				
Заеми	15	5 556	1 632	-
Търговски и други задължения	17	37	114	15
Задължения за корпоративен данък		38	2	-
Общо текущи пасиви		5 631	1 748	15
ОБЩО ПАСИВИ		9 936	6 935	115
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		29 435	10 308	1 560

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Настоящият финансов отчет е одобрен на 07.06.2022г.

Управител
Неделчо Спасов

Съставител
Стефан Джугларски

Съгласно доклад на независимия одитор
Одиторско дружество "СФСК-К" ООД

Христо Маврудиев
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

0230 Христо Маврудиев
Регистриран одитор

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Регистриран капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 1 януари 2020 г.	1 500	(55)	1 445
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>			
Печалба за периода	-	1 928	1 928
Салдо на 31 декември 2020 г.	1 500	1 873	3 373
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>			
Печалба за периода	-	16 126	16 126
Салдо на 31 декември 2021 г.	1 500	17 999	19 499

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Настоящият финансов отчет е одобрен на 07.06.2022 г.

Управител



Неделчо Спасов

Съставител



Стефан Джугларски

Съгласно доклад на независимия одитор
Одиторско дружество "СФСК-К" ООД

Христо Маврудиев

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

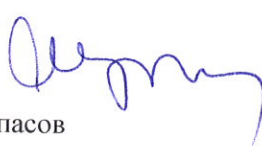




МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прило- жения	2021	2020
Парични потоци от основна дейност			
Плащания при придобиване на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата		(2 394)	(3 640)
Постъпления при продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата		1 956	-
Плащания при придобиване на инвестиции в дъщерни дружества		-	(2 150)
Плащания към доставчици		(223)	(134)
Постъпления от други контрагенти		254	-
Плащания към персонала и осигурителни институции		(370)	(208)
Други потоци от оперативна дейност		98	(2)
<i>Нетни парични наличности, използвани за основната дейност</i>		(679)	(6 134)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Предоставени заеми		-	(684)
Погашения по предоставени заеми, вкл. лихви		108	687
Придобиване на дълготрайни материални активи		(16)	(100)
<i>Нетни парични наличности, използвани за инвестиционни дейности</i>		92	(97)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		7 760	6 267
Погашения по получени заеми, вкл. лихви		(6 987)	-
<i>Нетни парични наличности, използвани за финансови дейности</i>		773	6 267
Нетно увеличение / (намаление) на пари и парични еквиваленти		186	36
Пари и парични еквиваленти към началото на периода		61	25
Пари и парични еквиваленти към края на периода	13	247	61

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет
 Настоящият финансов отчет е одобрен на 07.06.2022 г.

Управител 
 Неделчо Спасов

Съставител 
 Стефан Джугларски

Съгласно доклад на независимия одитор
 Одиторско дружество "СФСК-К" ООД

Христо Маврудиев
 Управител и регистриран одитор, отговорен за одита



МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

1. Обща информация

1.1 Правен статут

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД ("Дружеството" или „Компанията“) е Еднолично дружество с ограничена отговорност учредено на 18 април 2019 г. Дружеството има предмет на дейност: посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, придобиване и управление на дялови участия.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Люлин. бул. Джавахарлал Перу No 28. ет. 2, оф. 40-46.

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев - Управители.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лева. Състои се от 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) дяла и стойност от по 1 (един) лев всеки. Едноличен собственик на капитала е „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД. Всеки дял дава право на глас в Общото събрание на съдружниците, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всеки дял дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съразмерно с номиналната стойност на дяловете.

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

- МФГ Партньрс ЕООД - 100%
- Сетъл България АД - 60%

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД е посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, придобиване и управление на дялови участия

Към 31 декември 2021 г. Дружеството има наети пет души по трудово правоотношение. (4 бр. към 31 декември 2020 г.).

2. Счетоводна политика

Основните счетоводни политики, приложени при изготвянето на настоящия Годишен финансов отчет, са посочени по-долу. Тези политики са систематично прилагани за всички представени отчетни периоди, освен ако не е посочено друго.

Годишният финансов отчет включва: отчет за всеобхватния доход за годината, отчет за финансовото състояние към 31 декември, отчет за измененията в собствения капитал за годината, отчет за паричните потоци за годината и пояснителни бележки към тях. Изготвен е при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на позициите в отчета за финансовото състояние изискващи представяне по справедлива стойност в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Дружеството класифицира своите разходи в съответствие с естеството им.

2.1 База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейският съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ е регламентирана в т. 8 от допълнителните разпоредби към Закона за счетоводството, като Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

(ЕО) 1606/2002 и включващи Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност и свързаните с тях тълкувания, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти.

2.1.1 Сравнителни данни

Дружеството е приело да представя сравнителна информация във финансовите си отчети за един предходен период.

Когато за целите на по-достоверно представяне на отчетните обекти и операции е необходимо да бъдат направени промени в тяхната класификация и представянето им като отделни компоненти на финансовия отчет, сравнителните данни за предходната година се рекласифицират, за да бъде постигната съпоставимост с текущия отчетен период. При промяна на счетоводна политика, корекция на грешка от предходен период или промяна в представянето на финансовата информация, корекцията се отразява с обратна сила и Дружеството представя допълнително отчет за финансовото състояние към началото на сравнителния период.

2.1.2 Принцип на действащото предприятие

Настоящият Годишен финансов отчет е изготвен на база на принципа за действащо предприятие. Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, като е взело предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от датата на отчета за финансовото състояние. Ръководството на Дружеството не е идентифицирало потенциални рискове и несигурности, следствие на Covid-19, които биха повлияли върху оценката за действащо предприятие.

2.1.3 Промени в счетоводната политика и грешки

Дружеството отчита промените в счетоводната политика с обратна сила, като коригира началното салдо на всеки засегнат елемент от капитала за предходния представен период, както и другите сравнителни суми, оповестени през предходния представен период, така, сякаш винаги се е прилагала новоприетата счетоводна политика.

Дружеството коригира с обратна сила съществените грешки от предходни периоди като преизчислява сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешката.

(а) Корекция на грешка от предходния отчетен период

През 2021 година е идентифицирана грешка, допусната през предходния отчетен период – неприета и неприложена счетоводна политика за оценка по справедлива стойност на финансовите активи, отчитани през печалбата или загубата съгласно изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

Дружеството е коригирало грешката, като е приложило подхода, предвиден в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, т.е. с обратна сила, като е преизчислило сравнителната информация от предходния отчетен период.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Ефект от корекцията върху Отчета за всеобхватния доход

	За 2020 година (отчетено преди)	Корекция	За 2020 година (коригирано)
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	-	2 633	2 633
Печалба / (загуба) преди облагане с данъци	(491)	2 633	2 142
Разход за данък върху печалбата	49	(263)	(214)
Печалба / (загуба) за периода	(442)	2 370	1 928
Общо всеобхватен доход	(442)	2 370	1 928

Ефект от корекцията в Отчета за финансовото състояние

	Към 31.12.2020 (отчетено преди)	Корекция	Към 31.12.2020 (коригирано)
Инвестиции в дъщерни предприятия	3 232	(882)	2 350
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	3 951	3 515	7 466
Активи по отсрочени данъци	55	(55)	-
Общо активи	7 730	2 578	10 308
Неразпределена печалба / (загуба)	(497)	2 370	1 873
Общо собствен капитал	1 003	2 370	3 373
Пасиви по отсрочени данъци	-	208	208
Общо пасиви	6 727	208	6 935
Общо собствен капитал и пасиви	7 730	2 578	10 308

2.1.4 Нови стандарти и разяснения

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг** – Реформа на референтните лихвени проценти – приети от ЕС на 13 януари 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 (прието от ЕС на 30 август 2021 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2021);

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“**, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения** – Постъпления преди предвижданата употреба, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи** – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **МСФО 17 Застрахователни договори**- включително изменения на МСФО 17, приети от ЕС на 19 ноември 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2023)
- **Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“**, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 Застрахователни договори**, включително изменения на МСФО 17 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети**: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети**: Оповестяване на счетоводната политика (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки**: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** - Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори** – Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39 Финансови инструменти - Признаване и оценяване**, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Годишния финансов отчет е представен в хил. български лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999 г.

(а) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс на Българската Народна Банка за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Печалбата и загубата от сделките с чуждестранна валута, които се отнасят до вземанията и паричните средства в брой се представят в отчета за приходите като „финансов приход или разход”. Всички други печалби и загуби се представят в отчета за приходите като „други (загуби)/печалби – нетно.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на отчета.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2021 г. лева	31 декември 2020 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.72685	1.59386
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.3 Признаване на приходите и разходите

Дружеството признава приходите от своята дейност, в съответствие с уреждането на задължението за изпълнение, заложено в договора, съгласно правилата на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, а именно:

- ако задължението за изпълнение е удовлетворено към определен момент („момент във времето“), свързаните приходи се признават в печалбата или загубата, когато услугата се предоставя,
- ако задължението за изпълнение е удовлетворено с течение на времето, свързаните приходи се признават в печалбата или загубата, за да се отрази напредъкът на изпълнението на такова задължение.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Приходи от и разходи за лихви

За всички финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, лихвоносни финансови активи класифицирани като на разположение за продажба и финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност, приходите и разходите от лихви се посочват като „приходи от лихви“ и „разходи от лихви“ във финансовия отчет, като се използва метода на ефективен лихвен процент. Това е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и разпределение на прихода от лихви или разхода за лихви за съответния период. Ефективната лихва е лихвеният процент, който с точност дисконтира оценените бъдещи парични потоци за жизнения цикъл на финансовия инструмент или когато е необходимо – по-кратък период, спрямо нетната преносна сума на финансовия актив или финансовия пасив.

При изчислението на ефективния лихвен процент, Дружеството оценява паричните потоци, които вземат предвид всички договорни условия на финансовия инструмент (например опции за предварително плащане), но не взема предвид бъдещи кредитни загуби. Изчислението включва всички такси и комисиони заплатени или получени между страните по договора, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент, транзакционните разходи и всички други дадени или получени премии и отстъпки.

Приходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/

Дружеството отчита притежаваните участия в други предприятия по справедлива стойност през печалбата и загубата. Доколкото тези оценки са съществени за финансовите отчети и за Дружеството като цяло, Ръководството е приело да отчита нетна печалба/загуба от оценките на тези финансови инструменти самостоятелно в отделна статия в състава на приходите на лицето на Отчета за всеобхватния доход.

Доходи от освобождаване на инвестиции в предприятия

В резултат на инвестиционната дейност на Дружеството по придобиване и управление на участия в други предприятия, се очаква реализираните резултати в тази връзка да със съществено значение за финансовите отчети и за Дружеството като цяло. Поради това възникналите доходи се отчитат самостоятелно в отделна статия - Приходи от продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

през печалбата или загубата, на лицето на Отчета за всеобхватния доход. Дружеството отчита като доходи от освобождаване на инвестиции положителната разлика, възникваща между полученото или подлежащото на получаване възнаграждение и балансовата /справедливата/ стойност към датата на последната оценка.

2.4 Финансови инструменти

Класификация

Съгласно МСФО 9 Финансови инструменти, Дружеството класифицира финансовите активи на базата на бизнес модела за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив като (1) оценени по амортизирана стойност, (2) оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и (3) оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовият актив се класифицира като оценен по амортизирана стойност ако са изпълнени следните условия:

- Финансовият актив е държан в рамките на бизнес модел, който има за цел събиране на договорните парични потоци, и
- Договорните условия на финансовия актив пораждат на определени дати парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата.

Финансовите активи в категорията Оценени по амортизирана стойност съставляват дългови инструменти (предоставени гаранции), чиито бизнес модел е държани за събиране на парични потоци. Бизнес моделът може да бъде такъв, чиито активи да бъдат държани с цел събиране на договорните парични потоци дори и Дружеството да продава финансовите активи, когато има увеличение на кредитния риск на актива. За да определи дали е налице увеличаване на кредитния риск на активите, Дружеството взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и прогнозната такава. Независимо от тяхната честота и стойност, продажбите, продиктувани от увеличаване на кредитния риск на активите, не са несъвместими с бизнес модел, чиято цел е финансовите активи да бъдат държани за събиране на договорните парични потоци, тъй като кредитното качество на финансовите активи е от значение за способността на Дружеството да събира договорни парични потоци. Бизнес моделът, използван от Дружеството по отношение на предоставените гаранции е „държани с цел събиране“. Дружеството продава финансов актив, когато кредитният риск на актива е увеличен, което не е в противоречие с този модел.

Финансовият актив се класифицира като оценен по справедлива стойност през друг всеобхватен доход ако следните условия са изпълнени:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е събирането на договорните парични потоци и продажба, и
- Договорните условия на финансовия актив пораждат плащания на определени дати на парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата.

Финансовият актив се класифицира като оценен по справедлива стойност чрез печалбата и загубата, ако не се оценява по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Първоначално признаване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато то стане страна по договор на финансов инструмент. Когато Дружеството първоначално признава финансов актив или пасив, то го класифицира и оценява в съответствие с изискванията на МСФО 9 споменати по-горе.

Датата на търгуване е датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде финансов актив или финансов пасив. По отношение на отчитането, датата на търгуване се отнася за (а) признаването на актива, който ще бъде получен или задължението, което ще бъде платено на датата на търгуване, и (б)

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

отписването на актива, който е продаден, признаването на печалби и загуби при продажба и признаване на вземане от купувача при плащане на датата на търгуване.

Транзакционните разходи включват вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или продажбата на финансов актив или пасив. Вътрешно присъщ разход е онзи разход, който нямаше да бъде направен, ако Дружеството не беше придобило, издало или продало даден финансов инструмент. Тези разходи включват такси и комисиони, изплатени на брокери, консултанти и дилъри, такси на регулаторни агенции и фондови борси и прехвърляне на данъци и такси. Транзакционните разходи не включват премии за дългови ценни книжа или отстъпки, разходи за финансиране или вътрешни административни разходи, или разходи за държане.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, която представлява постъпленията по издаването (справедливата стойност на полученото възнаграждение) нетно от разходите по сделката, когато са съществени. Впоследствие, те се представят по амортизирана стойност и всяка разлика между нетните постъпления и стойността на изкупуването се признава в печалбата или загубата през периода на заема като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Последващо оценяване

След първоначалното признаване, Дружеството оценява финансовия инструмент по:

- амортизирана стойност; или
- справедлива стойност през друг всеобхватен доход; или
- справедлива стойност през печалбата или загубата.

Амортизираната стойност е равна на:

- стойността, по която е измерен финансовия актив при първоначално признаване
- минус плащанията по главницата
- плюс/минус кумулативна амортизация, като се използва метода на ефективния лихвен процент за разликите между първоначалната стойност и стойността при падеж, коригирана за загуби от обезценка.

При прилагането на метода на ефективния лихвен процент, Дружеството идентифицира таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовия инструмент. Таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовия инструмент се третираат като корекция на ефективния лихвен процент, освен ако финансовият инструмент е оценен по справедлива стойност, като промяната в справедливата стойност се признава в печалбата или загубата. В тези случаи таксите се признават като приход или разход при първоначално признаване на инструмента.

Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване (в основния или най-изгодния за него пазар) при пазарни условия (т. е. изходна цена) независимо дали цената може пряко да се наблюдава или определя чрез други методи за оценка.

С оглед подобряване на съгласуваността и съпоставимостта при оценяването на справедливата стойност и свързаните оповестявания, Дружеството спазва МСФО 13, който определя йерархия на справедливите стойности, която категоризира в три нива входящите данни на методите за оценка, използвани за оценяване на справедливата стойност. Йерархията на справедливите стойности предоставя най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (входни данни от 1-во ниво) и най-нисък — на ненаблюдаемите входни данни (входни данни от 3-то ниво).

Дружеството допуска използването на трите приети подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често използваните са: пазарният, чрез метода на пазарните аналози; и приходният, чрез метода на дисконтираните парични потоци. Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 2.

Обезценка

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

На всяка отчетна дата Дружеството оценява загубата от обезценка за даден финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване, Дружеството оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Ако Дружеството е оценило загубата от обезценка за даден финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента в предходни отчетни периоди, но в текущия отчетен период определя, че изискванията за очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента вече не са спазени, Дружеството измерва загубата от обезценка на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца към текущия отчетен период. Дружеството признава в отчета за печалба и загуба като печалба или загуба от обезценка, сумата на очакваните кредитни загуби (или възстановяване), с която се изисква да бъде коригирана загубата от обезценка към отчетната дата.

Загубата от обезценка е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца (фаза 1), ако към отчетната дата няма значително увеличение на кредитния риск от първоначалното признаване. Загубата от обезценка е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако към отчетната дата има значително увеличение на кредитния риск от първоначално признаване (фаза 2) или има неизпълнение на задълженията на актива след първоначално признаване (фаза 3). Сделката винаги е във фаза 1 на първоначалната дата. Финансовите инструменти с падеж по-малък от 12 месеца са разпределени във фаза 1 или фаза 2, но съответните очаквани кредитни загуби винаги ще бъдат изчислени като се вземе под внимание целия живот на инструмента, който е по-малък от 12 месеца - фаза 1.

В съответствие с общия подход, критерият за прехвърляне от една фаза в друга фаза е симетричен на ниво сделка. По-специално, ако в следващи отчетни периоди качеството на кредитния риск на финансовия актив, разпределен във фаза 2 се подобрява и вече няма значително увеличение на кредитния риск от първоначалното признаване, тогава активът се разпределя във фаза 1.

Критерият за признаване на загуба от обезценка на стойност равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, би могъл в някои случаи, да бъде базиран само на информация за качеството или само на количествена информация. В други случаи, се взема под внимание и информацията за качеството и количествената информация за определяне на критерия за прехвърляне.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние само тогава, когато Дружеството има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Състав на финансовите активи

Финансовите активи на дружеството към края на отчетния период включват:

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

2.5 Пари и парични еквиваленти

Парите и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В отчета овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

2.6 Собствен капитал

Собственият капитал се състои от регистрирания дялов капитал на Дружеството въз основа на приложимите правни разпоредби и дружествения договор.

Номиналната стойност на дяловия капитал на Дружеството е посочен в размера, определен в дружествения договор и в Търговския регистър.

Неразпределената печалба включва нетната печалба (загуба) за годината, призната в отчета за всеобхватния доход и натрупаните печалби (загуби) от минали години.

2.7 Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за всеобхватния доход освен в случаите на трансакции признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.

Разходът за текущ данък, признат в отчета за всеобхватния доход, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на финансовия отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация трансакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на трансакцията, то тази разлика не се осчетоводява.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на отчета, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.8 Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица дружеството-майка, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица.

2.9 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

2.10 Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала (различни от доходите при напускане) включват заплати, бонуси, компенсация за неизползван отпуск и вноски за социално и здравно осигуряване.

Дружеството признава прогнозираната недисконтирана сума на краткосрочните доходи на персонала като разход в периода, в който персонала е предоставил услугите, свързани с тези доходи (независимо от датата на плащане), съответстващ на други пасиви в отчета.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Размерът на краткосрочните доходи на персонала, произтичащи от неизползван отпуск се изчислява като сбор от неизползваните дни платен отпуск на всеки служител умножен по дневната ставка на brutната му заплата.

Дългосрочни доходи

Пасивите на дружеството произтичащи от дългосрочни доходи на персонала, различни от пенсионните планове, представляват бъдещи доходи, платими на служители в замяна на услуги предоставени на Дружеството в текущия, или в предходни периоди, които не са дължими в цялата си стойност в рамките на 12 месеца от завършване на услугата.

Дружеството има утвърден план за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Дружеството не е извършило актюерска оценка на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране, тъй като преценката на ръководството е, че техният размер е несъществен за целите на годишния финансов отчет, имайки предвид броя и възрастта на персонала

2.11 Ключови преценки, приблизителни оценки и допускания при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на този финансов отчет в съответствие с МСФО, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат прилагането на счетоводните политики и отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите.

Тези преценки се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки. Корекции на приблизителните оценки се признават в периода, в който оценките са коригирани и във всички бъдещи периоди, които са засегнати.

Основните области, които изискват приблизителни оценки и преценки, са както следва:

- Признаване на отсрочени данъчни активи – бележка 2.7
- Определяне на справедлива стойност – бележка 2.4

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

3. Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

	2021	2020
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	19 594	2 633
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	(2 603)	-
	16 993	2 633

4. Приходи от продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

	2021	2020
Продажба на акции, нето	1 917	-
	1 917	-

5. Разходи за лихви и такси

	2021	2020
Разходи за лихви	(507)	(250)
Други	(1)	(-)
	(508)	(250)

6. Разходи за персонала

	2021	2020
Заплати и възнаграждения	(350)	(189)
Социални осигуровки	(32)	(23)
	(382)	(212)

7. Други оперативни разходи

	2021	2020
Разходи за външни услуги	(89)	(32)
Разходи за амортизация	(5)	(2)
Социални осигуровки	(11)	(2)
	(105)	(36)

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

8. Разход за данъци от печалбата

	2021	2020
Печалба преди данъчно облагане	17 918	2 142
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху печалбата	(1 792)	(214)
Данъчен ефект от увеличения и намаления на финансовия резултат за данъчни цели	1 754	214
Текущ разход за данък върху печалбата	(38)	-
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(1 754)	(214)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход	(1 792)	(214)

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Дълготрайни активи	Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2020	2	2
Новопридобити	3	3
Отписани	-	-
Към 31.12.2020	5	5
Новопридобити	20	20
Отписани	-	-
Към 31.12.2021	25	25
Натрупана амортизация		
Към 01.01.2020	-	-
Начислена амортизация	(2)	(2)
Отписани амортизации	-	-
Към 31.12.2020	(2)	(2)
Начислена амортизация	(5)	(5)
Отписани амортизации	-	-
Към 31.12.2021	(7)	(7)
Балансова стойност		
Към 31.12.2021	18	18
Към 31.12.2020	3	3
Към 01.01.2020	2	2

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

10. Инвестиции в дъщерни предприятия

	31 декември 2021	31 декември 2020
Инвестиции в дъщерни предприятия, в т.ч:	2 350	2 350
<i>МФГ Партньърс, 100% дъщерно дружество</i>	2 350	2 350

Инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по себестойност, която включва цената, платена при тяхното придобиване и директните разходи за придобиването, намален с обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2020 г. Ръководството счита, че няма индикации за обезценка на инвестициите

11. Инвестиции във финансови активи, отчетани през печалбата или загубата

	Дял от компанията 31 декември 2021	Справедлива стойност 2021	Дял от компанията 31 декември 2020	Справедлива стойност 2020
Сетъл Норвегия АД	1.00%	528	1.00%	587
Сетъл България АД	60.00%	553	60.00%	883
Болерон АД	26.88%	1 656	22.00%	301
Илевън Кепитъл АД	0.62%	285	0.62%	100
Илевън Лог ООД	20.00%	12	20.00%	118
Кънвиниънс АД	12.45%	5 638	12.81%	3 758
Пейхоук ООД	2.09%	17 659	3.79%	741
Тайгър Технолоджи АД	3.90%	139	4.06%	978
Илевън Фонд 3	1.66%	344	-	-
		26 814		7 466

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

Йерархия на справедливите стойности към 31.12.2021 г.

Ниво 1: Илевън Кепитъл АД - котиран пазарни данни на БФБ;

Ниво 2: няма

Ниво 3: Част от компаниите в Ниво 3 провеждат процедури по набиране на капитал, по вътрешни оценки, при които участват несвързани лица. На тази база, Ръководството използва извършените сделки и параметрите по тях при оценката по справедлива стойност на притежаваните дялове в дружествата. За останалите компании в ниво 3, които не са набирали капитал са използвани ненаблюдаеми данни, като е приложен модела на дисконтирани парични потоци.

През текущия период не са извършвани промени в състава на хипотезите от Ниво 3 към друго ниво.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Равнение на справедливата стойност 2021 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	100	-	7 366	7 466
Придобити инвестиции през периода	48	-	2 346	2 394
Отписани инвестиции през периода	-	-	(39)	(39)
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	185	-	16 808	16 993
Крайно салдо на 31 декември	333	-	26 481	26 814

Равнение на справедливата стойност 2020 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	-	-	1 194	1 194
Придобити инвестиции през периода	100	-	3 538	3 638
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	-	-	2 634	2 634
Крайно салдо на 31 декември	100	-	7 366	7 466

Методи за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

По-долу са представени методите за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност на финансовите активи, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни

За 2021 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Сетъл Норвегия АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 4.49 евро/брой, при оценка на дружеството от 30 000 000 евро
Сетъл България АД	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 471 хил.евро
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 23.48 евро/брой, при оценка на дружеството от 3 500 000 евро
Илевън Лог ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 42.47 евро/брой, при оценка на дружеството от 3 600 000 евро
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 217.47 евро/брой, при оценка на дружеството от 25 726 000 евро

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Пейхоук ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 39.51 евро/брой, при оценка на дружеството от 480 000 000 евро
Тайгър Технолоджи АД	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 1 755 хил.евро
Илевън Фонд З	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 10 589 хил.евро

За 2020 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Сетъл Норвегия	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 4.49 евро/брой, при оценка на дружеството от 30 000 000 евро
Сетъл България	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 750 хил.евро
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 9.37 евро/брой, при оценка на дружеството от 700 000 евро
Илевън Лог ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 42.47 евро/брой, при оценка на дружеството от 3 600 000 евро
Къввиниънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 124.00 евро/брой, при оценка на дружеството от 15 000 000 евро
Пейхоук ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 24.10 евро/брой, при оценка на дружеството от 10 000 000 евро
Тайгър Технолоджи АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 200.00 евро/брой, при оценка на дружеството от 12 324 000 евро

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

12. Търговски и други вземания

	31 декември 2021	31 декември 2020
Вземания от клиенти	2	108
Вземания по предоставени гаранции	3	-
Разходи за придобиване на активи	-	130
Други вземания	1	190
	6	428

13. Пари и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, парите и паричните еквиваленти включват следното:

	31 декември 2021	31 декември 2020
Пари в банкови сметки	247	61
Пари в брой	-	-
	247	61

Парите и паричните еквиваленти представляват суми, деноминирани в български лева.

14. Собствен капитал

Към 31.12.2021 г. регистрирания дялов капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лв (1 500 000 лв към 31.12.2020 г.). Размерът му е разпределен на 1 500 000 дяла с номинал 1 (един) лев и е изцяло внесен. Капитала на дружеството е собственост на Метиджмънт Файненшъл Груп АД.

Неразпределена печалба	31 декември 2021	31 декември 2020
Неразпределена печалба/(загуба) от предходни периоди	1 873	(55)
Текуща печалба	16 126	1 928
	17 999	1 873

15. Задължения по получени заеми

	31 декември 2021	31 декември 2020
Нетекущи задължения по заеми	2 342	4 979
Текущи задължения по заеми	5 556	1 632
Общо задължения по получени заеми, в т.ч.	7 898	6 611
<i>за главници по заеми</i>	7 224	6 367
<i>за лихви по заеми</i>	674	244

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Средна лихва	Срок	31 декември 2021	31 декември 2020
Кредитор 1	5%	15-01-2025	2 342	4 120
Кредитор 2	9%	19-01-2022	1 085	-
Кредитор 3	9%	19-07-2022	1 085	-
Кредитор 4	3%	31-12-2022	308	299
Кредитор 5	3%	31-12-2022	308	298
Кредитор 6	9%	31-03-2022	500	515
Кредитор 7	9%	31-03-2022	563	515
Кредитор 8	6%	31-03-2022	988	754
Кредитор 9	5%	31-12-2022	406	-
Кредитор 10	5%	31-12-2022	301	-
Кредитор 11	5%	31-12-2022	12	-
Кредитор 12	5%	31-12-2021	-	110
			7 898	6 611

16. Активи и пасиви по отсрочени данъци

	Временна разлика	Отсрочен данък	Промяна в отсрочения данък	Временна разлика	Отсрочен данък
	31.12.2021	31.12.2021	2021 год.	31.12.2020	31.12.2020
Активи по отсрочени данъци					
Данъчна загуба	-	-	55	(550)	(55)
	-	-	55	(550)	(55)
Пасиви по отсрочени данъци					
Промени в справедливата стойност на финансови активи	19 626	1 963	1 700	2 633	263
	19 626	1 963	1 700	2 633	263
Пасиви по отсрочени данъци, нето	19 626	1 963	1 755	2 083	208

17. Търговски и други задължения

	31 декември 2021	31 декември 2020
Задължения към доставчици	3	89
Задължения към персонала	26	14
Задължения за социално осигуряване	5	4
Данъци върху доходи на физически лица	3	2
Други	-	7
	37	116

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

18. Промени в пасивите, възникващи от финансови дейности

	01.01.2021	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер – лихви	31.12.2021
Получени заеми	6 611	773	514	7 898
	6 611	773	514	7 898

	01.01.2020	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер - лихви	31.12.2020
Получени заеми	100	6 267	244	6 611
	100	6 267	244	6 611

19. Управление на финансовия риск

Естеството на дейността на Дружеството изисква поемане и професионално управление на известни финансови рискове, което включва тяхното идентифициране, измерване и управление. Дружеството прави регулярен преглед на своите политики и системи за управление на риска, за да отрази измененията в пазарите, продуктите и/или пазарните практики.

Целта на Дружеството е да постигне подходящ баланс между поетите рискове и получаваната възвръщаемост, както и да минимизира потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовите резултати. В този контекст рискът се дефинира като вероятността за претърпяване на загуби или пропуснати ползи, дължащи се на вътрешни или външни за организацията фактори. Управлението на риска се извършва в рамките на правила и процедури, одобрени от Ръководството. Дружеството идентифицира, оценява и управлява финансовите рискове в тясно взаимодействие с оперативните звена. Ръководството задава принципите за цялостен контрол и управление на риска, както и писмени политики, относно специфични за Дружеството области. Рисковете, които възникват във връзка с финансови инструменти, на които е изложено Дружеството, включват кредитен риск, ликвиден риск, пазарен риск и оперативен риск, оповестени по-долу.

A. Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с понасянето на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията на клиентите, доставчиците, кредиторите на Дружеството. Кредитният риск е свързан преди всичко с услугите по гаранции, предоставени на клиенти на Дружеството.

Кредитната политика на Дружеството и нейното изпълнение се анализират текущо и се променят при необходимост по предложение на ръководството. То отговаря за оперативния подход за управление на риска и определя приоритетите на работа, съгласно стратегията и принципите за управление на риска, приема контроли за кредитния риск и преглежда процедурите и системата за управлението му.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

A.1. Измерване на кредитния риск

Ключовите входящи данни, използвани за измерване на очакваната кредитна загуба (ОКЗ) са:

- Вероятност от неизпълнение (PD);
- Загуба при неизпълнение (LGD); и
- Експозиция при неизпълнение (EAD).

Тези данни обикновено се получават от вътрешно разработени статистически модели и други исторически данни и се коригират така, че да отразяват вероятностно претеглена прогнозна информация.

Вероятността от неизпълнение (PD) е прогноза за вероятността от неизпълнение за определен времеви диапазон. Оценява се към даден момент. Изчислението се основава на статистически рейтингови модели и се оценява с помощта на рейтингови инструменти, пригодени за различните категории контрагенти и експозиции. Тези статистически модели се основават на вътрешни данни, включващи количествени и качествени фактори. Прогнозните стойности се изчисляват, като се вземат предвид договорените срокове на експозициите и прогнозните проценти на предплащания. Оценката се основава на текущите условия, коригирани така че да отчитат бъдещите условия, които ще окажат влияние върху вероятността от неизпълнение.

Вероятността от неизпълнение е комбинация от оценка при кандидатстване и оценка на поведението. Счита се, че клиент е в неизпълнение когато той не е изпълнил задълженията си повече от 90 дни или поне една от неговите експозиции е реструктурирана. По време на редовния процес по оценка на кредитния риск когато е идентифициран клиент, който продължително плаща със забава, същият може да предизвика събитие по неизпълнение, дори и ако предходните два критерия са изпълнени (вероятност за неплащане или събитие, водещо до вероятност за неплащане).

Обезценката е базирана на вероятност от неизпълнение за 12 месеца когато клиентът не е в неизпълнение и няма значително увеличение на кредитния риск. Значителното увеличение се оценява на база количествени и качествени критерии. Когато един от критериите за значително увеличение на кредитния риск е наличен, съответната експозиция се обезценява с вероятност от неизпълнение за целия срок. Вероятност от неизпълнение за целия срок е свързана с оставащия падеж на заема и събития по неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент. Загуба при неизпълнение (LGD) е прогноза за загубата, произтичаща от неизпълнението. Тя се основава на разликата между дължимите договорни парични потоци и тези, които Дружеството очаква да получи. Моделите за изчисляване на LGD за необезпечени активи отчита времето на оздравяване (плащания от клиента или плащания чрез цесия). Експозицията при неизпълнение (EAD) е прогноза за експозицията към бъдеща дата на неизпълнение, като се вземат предвид очакваните промени в експозицията след отчетната дата, включително плащанията.

A.2. Политика за управление на кредитния риск

Дружеството управлява кредитния риск като поставя лимити, свързани с един клиент, офис и други категории на портфейлна диверсификация. Излагането на кредитен риск се управлява чрез регулярен възрастов анализ на вземанията за такси по предоставени гаранции, променайки критериите, изискванията и процедурите за одобрение на лимитите при ценообразуването и на самото гарантиране по подходящ за ситуацията начин.

A.3. Максимална експозиция на кредитен риск

За притежаваните от Дружеството финансови активи, максималната експозицията на кредитен риск е представена най-добре от тяхната балансова стойност, както следва:

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	<i>Максимална експозиция</i>	
	31 декември 2021	31 декември 2020
Пари и парични еквиваленти	247	61
Търговски и други вземания	6	428
	253	489

A.4. Анализ на кредитния риск на вземанията от клиенти по предоставени гаранции

Таблиците по-долу анализират кредитния риск на вземанията от клиенти:

Вземания бруто Към 31 декември 2021 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	6	-	-	6
Просрочени до 30 дни	-	-	-	-
Просрочени 31 - 90 дни	-	-	-	-
Просрочени над 90 дни	-	-	-	-
Общо	6	-	-	6

Вземания бруто Към 31 декември 2020 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	428	-	-	428
Просрочени до 30 дни	-	-	-	-
Просрочени 31 - 90 дни	-	-	-	-
Просрочени над 90 дни	-	-	-	-
Общо	428	-	-	428

Б. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с невъзможност за изпълнение на задълженията на Дружеството, когато те станат изискуеми. Нетните изходящи парични потоци биха довели до намаляване на наличните парични ресурси. При определени обстоятелства, липсата на ликвидност може да доведе до продажби на активи или потенциална невъзможност за изпълнение на кредитни ангажименти. Рискът Дружеството да не бъде в състояние да изпълни своите парични задължения е присъщ на дейността и може да бъде причинен от широк спектър от институционално-специфични и пазарни събития като дейности по сливания и придобивания, системни шокове и природни бедствия и др.

Б.1. Политика за управление на ликвидния риск

Управлението на ликвидността на Дружеството включва мониторинг на бъдещите парични потоци. Това включва поддържане на високоликвидни активи; наблюдение на съотношенията за ликвидност от отчета за финансовото състояние; управление на концентрацията и падежната структура на задълженията и др. Извършва се анализ на договорените падежи на финансовите задължения и финансовите активи.

Дружеството притежава диверсифициран портфейл от парични средства и висококачествени, високоликвидни активи за посрещане на текущите си задължения.

Б.2. Анализ на падежа на финансовите пасиви

Таблиците по-долу представят дължимите недисконтирани парични потоци на Дружеството от

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

финансови пасиви по оставащ период до падеж. Сумите, представени в таблицата са договорените недисконтирани парични потоци, които включват и лихвите, ако има договорени такива.

Към 31 декември 2021 г.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Търговски задължения	3	-	-	-	-	3
Заеми	-	-	5 934	2 645	-	8 578
	3	-	5 934	2 645	-	8 581

Към 31 декември 2020 г.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Търговски задължения	89	-	-	-	-	89
Заеми	-	-	2 649	4 913	-	7 562
	89	-	2 649	4 913	-	7 651

В. Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск, който представлява вероятността справедливата стойност или паричните потоци, свързани с финансовите инструменти да варират поради промени в пазарните цени. Пазарните рискове произтичат основно от позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени в равнището на динамиката на пазарните курсове или цени. Поради спецификата на финансовите инструменти на Дружеството, същото е изложено преимуществено на лихвен риск.

В.1 Лихвен риск

Лихвеният риск, свързан с паричните потоци, може да се прояви при промени в пазарните лихвени нива, влияещи върху бъдещи парични потоци от финансови инструменти. Възможен лихвен риск, свързан със справедливата стойност, е този при промяна стойността на даден финансов инструмент поради изменение в пазарните лихвени проценти.

Дружеството е изложено и на двата риска – свързан със справедлива стойност и свързан с паричния поток. Лихвените маржове могат да се увеличат в резултат на тези промени, което от своя страна би ограничило евентуалните загуби за Дружеството, породени от промените на пазарните лихвени проценти.

Търговските и други вземания / задължения не са лихвоносни.

В.2 Валутен риск

Колебанията във валутните курсове оказват влияние върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. В резултат на валутния борд, българският лев е фиксиран към еврото при съотношение на лева спрямо евро от 1.95583/EUR, което означава, че позиции в тази валута не водят до съществен валутен риск, освен ако съотношението не бъде променено в бъдеще.

Г. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от загуби поради отказ на системи, човешки грешки, измами или външни събития. Когато изградените контролни системи и дейности не предотвратят подобни събития,

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

оперативните рискове могат да навредят на репутацията, да имат правни или регулаторни последици или да доведат до финансови загуби за Дружеството. Дружеството не очаква да елиминира всички оперативни рискове, но се стреми да управлява тези рискове чрез изграждане на добра контролна среда, както и чрез мониторинг и управление на потенциалните рискове. Мерките за контрол включват ефективно разделяне на задълженията, дефиниране на права за достъп, оторизация на транзакциите, и съгласуване на информацията от различни източници, обучение и оценка на персонала и други видове контрол.

Д. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

За финансови инструменти, които се търгуват на активни пазари, определянето на справедливата стойност е базирано на пазарни цени или оферти за цени на дилъри. Финансов инструмент се смята за търгуван на активен пазар ако котираният цени са регулярно на разположение от страна на борса, дилър, брокер, дружество от съответната индустрия или регулаторна агенция и тези цени представляват актуални и редовно извършващи се на пазара сделки. Ако горепосочените критерии не бъдат изпълнени, пазарът се счита за неактивен.

За всички други финансови инструменти, справедливата стойност се определя като се използват модели за оценяване. Справедливите стойности на кредитите и вземанията, както и задълженията към трети лица, се определят чрез използване на модел за текуща стойност на базата на договорени парични потоци, като се взема предвид качеството на кредита, ликвидността и разходите; справедливата им стойност не се различава съществено от нетната им балансова стойност. Справедливите стойности на условните пасиви и неотменимите задължения по заеми съответстват на техните балансови стойности.

За финансови активи и финансови пасиви, които имат краткосрочен падеж (по-малко от три месеца) се приема, че балансовата стойност е близка до тяхната справедлива стойност. Това допускане също така се прилага по отношение на депозити до поискване и безсрочни спестовни влогове.

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване” изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. МСФО 13 дефинира йерархия на техниките за оценка, в зависимост от това доколко входящите данни в моделите могат да бъдат наблюдавани или не. Входните данни, които могат да бъдат наблюдавани включват пазарна информация, получена от външни източници на информация; входните данни, които не могат да бъдат наблюдавани включват допускания и преценки на Дружеството.

Тези два типа входяща информация дефинират следната йерархия на оценките на справедливата стойност:

- Ниво 1 – котировки от активни пазари за идентични финансови инструменти. Това включва листвани капиталови и дългови инструменти
- Ниво 2 – входящи данни различни от данните на ниво 1, които могат да бъдат наблюдавани директно или индиректно (т.е. могат да бъдат извлечени от пазарните цени).
- Ниво 3 – входящи данни, които не могат да бъдат наблюдавани и/или базирани на външна пазарна информация. В тази група са включени инструменти, чиито значителни компоненти не могат да бъдат наблюдавани.

Посочената по-горе йерархия на методите за оценка изисква използването на пазарна информация винаги, когато е възможно. При извършването на оценките Дружеството взема предвид съответните възможни за наблюдение пазарни цени в случаите, в които това е възможно.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Е. Управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала е да се поддържа силна капиталова база, която да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и да се осигурят условия за развитие. През периода не е имало промени в подхода на управление на капитала.

Коефициентът на задлъжнялост (съотношението между общ дългов и собствен капитал) към 31 декември 2021 и 31 декември 2020 е както следва:

	31 декември 2021	31 декември 2020
Общо дългов капитал	10 197	6 935
Намален с Пари и парични еквиваленти	(247)	(61)
Нетен дългов капитал	9 950	6 874
Собствен капитал	19 238	3373
Общо капитал	29 188	10 247
Коефициент на задлъжнялост	0,34	0,67

Собственият капитал на Дружеството се състои от регистриран капитал и неразпределени печалби. Обобщени количествени данни за състава на собствения капитал на Дружеството са оповестени в Бележка 14.

Ж. Влияние на пандемията от коронавирус COVID-19 върху дейността на Дружеството

Ръководството е анализирано влиянието на разпространението на COVID-19 през отчетния период по отношение на дейността на Дружеството и не е идентифицирало осезаеми ефекти или рискове. Не е налице пряка зависимост между извършваната от страна на Дружеството дейност и разпространението на COVID-19.

20. Условни задължения

Дружеството е страна (ответник и ищец) по съдебни спорове, свързани с търговски дела. Ръководството на Дружеството, заедно с юридическия съветник е извършило анализ на състоянието по съдебните спорове и е преценило, че не са налице съществени рискове, които биха наложили признаване на провизии във финансовия отчет към 31 декември 2021 година.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

21. Сделки между свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

21.1. Състав на свързаните лица

Основните свързани лица, с които Дружеството осъществява своята дейност са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Дружество-майка
МФГ Партньърс ЕООД	Дъщерно дружество
Изи Асет Мениджмънт АД	Дружество под общ контрол
АКПЗ ООД	Дружество под общ контрол
Сетъл България АД	Дружество под общ контрол
Сетап Сървисиз ООД	Дружество под общ контрол
Брийзи АД	Дружество под общ контрол
Ню Пей АД	Дружество под общ контрол
Изи Пеймънт Сървисиз ООД	Дружество под общ контрол
Изи Асет Сървисиз ЕООД	Дружество под общ контрол
Аксес Файнанс ООД	Дружество под общ контрол
Хирон Мениджмънт АД	Дружество под общ контрол
IUVO GROUP OU	Дружество под общ контрол

Доколкото не е указано друго, сделките със свързани лица не са осъществявани при специални условия.

21.2. Търговски сделки със свързаните лица

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид сделка</i>	2021	2020
Покупки			
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Разходи за лихви	323	197
Изи Асет Мениджмънт АД	Разходи за лихви	-	10
Сетъл България	Разходи за лихви	73	4
Сетап Сървисиз	Разходи за лихви	6	-
Ню Пей	Разходи за лихви	7	-
Брийзи	Разходи за лихви	4	-
Станмир Василев	Разходи за лихви	14	5
Неделчо Спасов	Разходи за лихви	14	5
		441	221

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключващо на 31 декември 2021

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

21.3. Разчети със свързаните лица

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид разчет</i>	31 декември 2021	31 декември 2020
Задължения			
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Заем и лихви	2 342	4 127
Изи Асет Мениджмънт АД	Заем и лихви	-	110
Сетъл България	Заем и лихви	988	754
Сетап Сървисиз	Заем и лихви	406	-
Ню Пей	Заем и лихви	12	-
Брийзи	Заем и лихви	301	-
Станимир Василев	Заем и лихви	308	299
Неделчо Спасов	Заем и лихви	307	298
		4 664	5 588

Управителят не е получавал възнаграждение през 2021 г. и през 2020 г.

22. Събития, настъпили след датата на отчета за финансово състояние

Влияние на военния конфликт между Русия и Украйна върху дейността на дружеството

След струпването на руски военни сили на границата между Русия и Украйна в края на 2021 г., конфликтът се задълбочи значително и Русия започна пълномащабна инвазия в Украйна на 24 февруари 2022 г. Голяма част от международната общност осъди Русия за нейните действия, обвинявайки я в нарушаване на международното право и на украинския суверенитет. Много държави въведоха икономически санкции срещу Русия, руски физически лица или компании.

Ръководството е анализирано влиянието на военния конфликт по отношение на дейността на Дружеството и не е идентифицирало осезаеми ефекти или рискове. Не е налице пряка зависимост между извършваната от страна на Дружеството дейност и военния конфликт.

Не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

23. Одобрение на финансовия отчет

Годишният финансов отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е утвърдена за издаване от управителя на 07 юни 2022 г.