

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

София Ейнджълс Венчърс КДА

31 декември 2021 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	v
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5

Годишен доклад за дейността

За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

София Ейнджълс Венчърс КДА е командитно дружество с акции, учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 07.10.2020 г. Дружеството се представлява от неограничено отговорен съдружник и член на съвета на директорите - „МГГ Адвайзърс“ ООД.

Основната дейност на дружеството е Придобиване, управление и продажба на капиталови инструменти в търговски дружества, извършващи дейност на територията на Република България и Европейския съюз. През 2021 г. дружеството е извършвало основно инвестиционна дейност.

София Ейнджълс Венчърс КДА е създадено от ограничено отговорните съдружници (акционери):

1. Европейският инвестиционен фонд, със седалище и адрес на управление: 37Б, бул. Дж. Ф. Кенеди, L-2968 Люксембург, Велико херцогство Люксембург;
2. Милен Емилов Иванов;
3. Георги Костадинов Сиджимков и
4. Григори Иванов Григоров.

На проведено на 02.02.2021 г. Общо събрание е взето решение за увеличение на дружествения капитал на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон, във връзка с чл. 15, ал. 2 и ал. 3 и чл. 27, ал. 2, т. 5 от Устава на Дружеството от 300 000 (триста хиляди) лева на 3 175 069 (три милиона сто седемдесет и пет хиляди шестдесет и девет) лева чрез издаване на 2 875 069 (два милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди шестдесет и девет) нови обикновени поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност, равна на номиналната, което увеличение на капитала да бъде извършено под условие, че новоиздадените акции се запишат от акционерите в Дружеството, пропорционално на дела в капитала на всеки от тях преди увеличението, а именно:

- Европейският инвестиционен фонд записва 3 052 861.00 (три милиона петдесет и две хиляди осемстотин шестдесет и една) обикновени акции, представляващи 96.151 % от капитала на Дружеството;
- Милен Емилов Иванов записва 40 736 (четиридесет хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени акции, представляващи 1.283% от капитала на Дружеството;
- Георги Костадинов Сиджимков записва 40 736 (четиридесет хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени акции, представляващи 1.283% от капитала на Дружеството; и
- Григори Иванов Григоров записва 40 736 (четиридесет хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени акции, представляващи 1.283% от капитала на Дружеството.

Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон и Устава му, който е приет през 2020 г. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от представляващото дружество „МГГ Адвайзърс“ ООД, чрез най-малко две от физическите лица, представляващи „МГГ Адвайзърс“ ООД, действащи заедно. Крайният собственик е „Европейски инвестиционен фонд“, регистриран в Люксембург.

София Ейнджълс Венчърс КДА
Финансов отчет
31 декември 2021 г.

Резултати от текущия период

През 2021 г. Дружеството е извършвало инвестиционна дейност чрез придобиване на акции/дялове или под формата на конвертируеми заеми. Направените инвестиции през годината са в размер на 1,040 хил. лева в две 2 компании в капиталови инструменти и конвертируеми дългове.

През годината дружеството реализира приход от начислени лихви по конвертируемия заем в размер на 3 хил. лева. Разходите за дейността са свързани с управлението и други оперативни разходи в размер на 804 хил. лева. Така формираният финансов резултат от дейността през годината е загуба в размер на 801 хил. лева.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството не е реализирало печалба през годината и не е участвало в операции, включващи разпределение на дивиденди.

Структура на основния капитал

Към 31 Декември 2021 г. внесенят капитал на дружеството е в размер на 3 175 хил. лева, разпределен на 3 175 069 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Основният капитал на Дружеството е разпределен между 4 физически и юридически лица, като основният притежател на капитала над 90 % е на юридическото лице „Европейски инвестиционен фонд“, регистриран в Люксембург.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Не е приложимо.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството възнамерява да продължи да развива своята инвестиционна дейност и през 2022 г., като предприеме последващо увеличение на капитала с цел нови инвестиции и покриване на разходите за управление. .

ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

Ценови риск

Основните приходи на Дружеството са свързани с разликата между цената на продажба и цената на придобиване на управляваните активи. Увеличението или намалението на цените на финансовите инструменти, които Дружеството ще притежава, би довело съответното увеличение или намаление на приходите. Едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а намаление на цените до по-малка доходност или загуба за инвеститорите.

София Ейнджълс Венчърс КДА
Финансов отчет
31 декември 2021 г.

Лихвен риск

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

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 Декември 2021 г.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Не е приложимо.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2021 г., София Ейнджълс Венчърс КДА е командитно дружество с акции, представлявано от неограничено отговорния си съдружник и единствен член на съвета на директорите „МГГ Адвайзърс“ ООД.

Представители на неограничено отговорния съдружник „МГГ Адвайзърс“ ООД са Милен Емилов Иванов, Георги Костадинов Сиджимков и Григори Иванов Григоров, които представляват дружеството най-малко от две от физическите лица, представляващи "МГГ Адвайзърс" ООД, действащи заедно.

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

През 2021 г. Дружеството не е извършвало придобивания, както и няма придобивания или прехвърляния на собствени акции, по смисъла на чл. 187Д от Търговския Закон.

През 2021 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения.

През 2021 г. „МГГ Адвайзърс“ ООД няма участие в размер над 25 на сто от капитала и не участва като член на съвети в управлението на други дружества.

София Ейнджълс Венчърс КДА
Финансов отчет
31 декември 2021 г.

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

Отговорности на ръководството

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

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

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

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

Лице, представляващо юридическото лице - представител: _____
/Григори Григоров/

Лице, представляващо юридическото лице - представител: _____
/Георги Сиджимков/

Гр. София, 07.02.2022 г.

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите
София Ейнджълс Венчърс КДА
гр. София 1463, район "Триадица", бул. "Витоша" № 90, етаж 5, офис 6

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на София Ейнджълс Венчърс КДА („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществениите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г., 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 ЕС и българското законодателство.

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, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 5 към финансовия отчет, където са оповестени финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба, на стойност 1 043 хил. лв. По отношение на същите и в съответствие с добрите практики, Дружеството е в процес на разработване на политики за оценка на финансовите си активи. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

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 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.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително

съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

17 февруари 2022 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26



Зорница Джамбазка
Регистриран одитор отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба	5	551	-
Нетекущи активи		<u>551</u>	<u>-</u>
Текущи активи			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба	5	492	-
Предплащания и други активи	6	71	96
Пари и парични еквиваленти	7	1 144	80
Текущи активи		<u>1 707</u>	<u>176</u>
Общо активи		<u>2 258</u>	<u>176</u>
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	3 175	300
Непокрита загуба от мин. години		(125)	-
Текуща загуба		(801)	(125)
Общо собствен капитал		<u>2 249</u>	<u>175</u>
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	9	9	1
Текущи пасиви		<u>9</u>	<u>1</u>
Общо пасиви		<u>9</u>	<u>1</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>2 258</u>	<u>176</u>

Съставил: _____
 /Салдо.Бг ЕООД – Мариела Илиева/

Лице, представляващо юридическото лице -
 представител: _____ /Григори Григоров/

Лице, представляващо юридическото лице -
 представител: _____ /Георги Сиджимков/

Дата: 07.02.2022 г.

С одиторски доклад от 17.02.2022 г.
 Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за печалбата или загубата за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за външни услуги	10	(777)	(125)
Други разходи		(26)	-
Загуба от оперативна дейност		(803)	(125)
Финансови разходи		(1)	-
Финансови приходи		3	-
Загуба преди данъци		(801)	(125)
Разходи за данък върху дохода	11	-	-
Загуба за годината		(801)	(125)
Общо всеобхватна загуба за годината		(801)	(125)

Съставил: _____
/Салдо.Бг ЕООД – Мариела Илиева/

Лице, представляващо юридическото лице -
представител: _____
/Григори Григоров/

Лице, представляващо юридическото лице -
представител: _____
/Георги Сиджимков/

Дата: 07.02.2022 г.

С одиторски доклад от 17.02.2022 г.
Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2021 г.

Емитиране на акционерен капитал
 Сделки със собствениците
 Загуба за годината
 Общо всеобхватна загуба за годината

Салдо към 31 декември 2021 г.

Салдо към 1 януари 2020 г.

Емитиране на акционерен капитал
 Сделки със собствениците
 Загуба за годината
 Общо всеобхватна загуба за годината

Салдо към 31 декември 2020 г.

Съставил:

/Салдо.Бг ЕООД – Мариела Илиева/

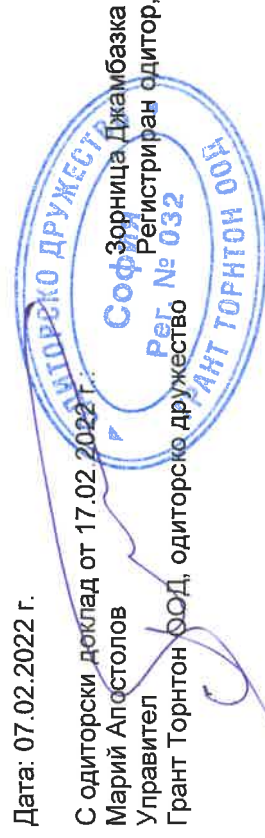
Дата: 07.02.2022 г.

С одиторски доклад от 17.02.2022 г.

Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество



Акционерен капитал
 Натрупана загуба
 Общо собствен капитал

300
 (125)
 175

2 875
 2 875
 -
 -

-
 (801)
 (801)
 (801)

3 175
 (926)
 2 249

-
 -
 -
 -

300
 300
 -
 -

-
 (125)
 (125)
 (125)

300
 (125)
 175

Лице, представляващо юридическото лице - представител:

/Григори Григоров/

Лице, представляващо юридическото лице - представител:

/Георги Сиджимков/

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Оперативна дейност		
Плащания към представляващото дружество	(750)	(188)
Плащания към доставчици и други	(21)	(32)
Покупка на инвестиции в:		
- Капиталови инструменти	(551)	-
- Конвертируеми дългови инструменти	(489)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 811)	(220)
Финансова дейност		
Постъпления от емитиране на акции	2 875	300
Нетен паричен поток от финансова дейност	2 875	300
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1 064	80
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	80	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	7 1 144	80

Съставил: _____
 /Салдо.Бг ЕООД – Мариела Илиева/

Лице, представляващо юридическото лице -
 представител: _____
 /Григори Григоров/

Лице, представляващо юридическото лице -
 представител: _____
 /Георги Сиджимков/

Дата: 07.02.2022 г.

С одиторски доклад от 17.02.2022 г.:
 Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„София Ейнджълс Венчърс“ КДА е командитно дружество с акции, регистрирано в ТР и регистъра на ЮЛНЦ с ЕИК 206288077. Дружеството е регистрирано на 05.11.2020 г. Дружеството е регистрирано с предмет на дейност - Придобиване, управление и продажба на капиталови инструменти в търговски дружества, извършващи дейност на територията на Република България и Европейския съюз, както и всяка търговска дейност, свързана с упражняване на правата върху придобитите дялови участия при съблюдаване правилата на действащото законодателство, включително да идентифицира, проучва, договаря, осъществява мониторинг на напредъка на дружествата, от които притежава капиталов инструмент и да продава, реализира, заменя или разпределя капиталови инструменти или предоставя заеми за мостово финансиране на тези дружества, включително, но не само, като записва, придобива, продава и се разпорежда с тях.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София 1463, район "Триадица", бул. "Витоша" № 90, етаж 5, офис 6.

Дружеството се учредява за ограничен срок от десет години. Преди изтичането на срока на Дружеството, този срок може да бъде удължен с до две години.

Капиталът на Дружеството е в размер на 3 175 069 (три милиона сто седемдесет и пет хиляди и шестдесет и девет) лева, изцяло записан и внесен от Акционерите към момента на учредяването на Дружеството. Регистрираният капитал на Дружеството се разпределя в един клас акции - обикновени акции, както следва: 3 175 069 (три милиона сто седемдесет и пет хиляди и шестдесет и девет) обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Капиталът на Дружеството се записва изцяло от Ограничено отговорните съдружници (акционери), като размерът на вноските им е както следва:

1. Европейският инвестиционен фонд записва 3 052 861 (три милиона петдесет и две хиляди осемстотин шестдесет и една) обикновени акции, представляващи 96.151% от капитала на Дружеството;
2. Милен Емилов Иванов записва 40 736 (четиридесет хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени акции, представляващи 1.283% от капитала на Дружеството;
3. Георги Костадинов Сиджимков записва 40 736 (четиридесет хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени акции, представляващи 1.283% от капитала на Дружеството; и
4. Григори Иванов Григоров записва 40 736 (четиридесет хиляди седемстотин тридесет и шест) обикновени акции, представляващи 1.283% от капитала на Дружеството.

Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон и Устава му, който е приет през 2020 г. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от представляващото дружество „МГГ Адвайзърс“ ООД, чрез най-малко две от физическите лица, представляващи "МГГ Адвайзърс" ООД, действащи заедно.

Крайният собственик е „Европейски инвестиционен фонд“, регистриран в Люксембург.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Към 31 декември 2021 г., Дружеството отчита нетни активи на стойност 2 249 хил. лв., докато вписаният капитал е в размер на 3 175 хил. лв.

Съгласно изискванията на Търговския закон когато чистата стойност на имуществото на дружеството по чл. 247а, ал. 2 спадне под размера на вписания капитал; ако в срок една година общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, дружеството се прекратява по реда на т. 4.

Дори и към датата на съставяне на финансовия отчет са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет

С оглед на предприетите от различни правителства, вкл. българското, динамични мерки за ограничаване на движението на хора и наложените от това промени, отразяващи се пряко на развитието на икономическите отрасли на Република България, държавите от ЕС и останалите държави търговски партньори на компании от страната, Ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружеството, но счита, че въздействието би могло да доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите активи на Дружеството и е възможно да има негативен ефект върху резултатите от дейността на Дружеството.

Очакванията на Ръководството са негативните ефекти да отшумят след отпадането на ограниченията за движението на хора, транспортни средства и стоки, като икономическата активност се очаква да бъде положително повлияна от обявените мерки за подкрепа и заделените допълнителни държавни и европейски фондове, водещи до допълнителни публични гаранции на портфейли с вземания, допълнително безлихвено финансиране на стопански субекти и преки помощи за засегнатите компании и лица.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила

за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.4. Приходи от лихви

Приходите от лихви са свързани с финансови активи – конвертируеми заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.5. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на дейността си: разходи за управление на дейността и административни разходи. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи;
- Разходи, свързани с управление на дейността.

4.6. Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

4.7. Финансови инструменти

4.7.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат, когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят или когато справедливата пазарна стойност на актива, определена съгласно вътрешно одобрена методика, се понижи под определен праг.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.7.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или

загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции.

4.7.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.7.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажменти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)

- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

4.7.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.8. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.11.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от парични средства по банкови сметки и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.10. Собствен капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.11. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.12.

4.12. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.12.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.12.2. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството е в процес на разработване на методология за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар).

При изготвянето на модела за оценяване ръководството ще вземе предвид в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството ще използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба, през представените отчетни периоди, включват инвестиции в капитала на дружества и предоставени конвертируеми заеми, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци.

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Некотирувани капиталови инструменти - нетекущи	551	-
Некотирувани дългови инструменти – текущи	492	-
	1 043	-

Цената за закупуване е приета за надеждна приблизителна оценка на справедливата стойност на финансовите активи. Дружеството е в процес на разработване на правила и политика за последващо оценяване на финансовите си инструменти.

Капиталовите инструменти представляват инвестиция в дялове на Ондо Солюшънс ООД в размер на 7.03% от всички дялове. При определяне на справедливата стойност на инвестицията е определено, че себестойността в размер на 551 хил. лв. е надеждна приблизителна оценка на справедливата стойност на капиталовия инструмент, закупен на 28 юни 2021 г. Дружеството възнамерява да запази процентното си участие в дружеството за период над 1 година.

Дълговите инструменти представляват конвертируем заем в размер на 250 хил. евро, предоставен на Ретроникс ООД на 26 октомври 2021 г., който ще бъде конвертиран в дялове на дружеството на датата на падежа 26 октомври 2022 г. при изпълнение на договорените условия за конвертиране. Годишната лихва по заема е фиксирана и е в размер на 3% и не е дължима за срока на заема. При конвертиране на заема в дружествени дялове, ще бъде прибавена към отпусната сума.

6. Предплащания и други активи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Предплатени разходи към управляващото дружество	71	59
Вземания за ДДС	-	37
Предплащания и други активи	71	96

7. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	16	80
- евро	1 128	-
Пари и парични еквиваленти	1 144	80

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

8. Собствен капитал

8.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 3 175 069 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2021 Брой акции	2020 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	300 000	-
Емисия на акции	2 875 069	300 000
Брой издадени и напълно платени акции	3 175 069	300 000
Общ брой акции към 31 декември	3 175 069	300 000

На проведено на 02.02.2021 г. Общо събрание е взето решение за увеличение на дружествения капитал на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон, във връзка с чл. 15, ал. 2 и ал. 3 и чл. 27, ал. 2, т. 5 от Устава на Дружеството от 300 000 (триста хиляди) лева на 3 175 069 (три милиона сто седемдесет и пет хиляди шестдесет и девет) лева чрез издаване на 2 875 069 (два милиона осемстотин седемдесет и пет хиляди шестдесет и девет) нови обикновени поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност, равна на номиналната, което увеличение на капитала да бъде извършено под условие, че новоиздадените акции се запишат от акционерите в Дружеството, пропорционално на дела в капитала на всеки от тях преди увеличението, а именно:

- 2 764 408 (два милиона седемстотин шестдесет и четири хиляди четиристотин и осем) нови обикновени поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 1.00 (един) лев и емисионна стойност, равна на номиналната, да бъдат записани от акционера Европейски инвестиционен фонд срещу парична вноска в общ размер на 2 764 408.00 (два милиона седемстотин шестдесет и четири хиляди четиристотин и осем) лева;

- 36 887 (тридесет и шест хиляди осемстотин осемдесет и седем) нови обикновени поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 1.00 (един) лев и емисионна стойност, равна на номиналната, да бъдат записани от акционера Милен Емилов Иванов срещу парична вноска в общ размер на 36 887.00 (тридесет и шест хиляди осемстотин осемдесет и седем) лева;

- 36 887 (тридесет и шест хиляди осемстотин осемдесет и седем) нови обикновени поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 1.00 (един) лев и емисионна стойност, равна на номиналната, да бъдат записани от акционера Георги Костадинов Сиджимков срещу парична вноска в общ размер на 36 887.00 (тридесет и шест хиляди осемстотин осемдесет и седем) лева;

- 36 887 (тридесет и шест хиляди осемстотин осемдесет и седем) нови обикновени поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 1.00 (един) лев и емисионна стойност, равна на номиналната, да бъдат записани от акционера Григори Иванов Григоров срещу парична вноска в общ размер на 36 887.00 (тридесет и шест хиляди осемстотин осемдесет и седем) лева.

Всички акционери записват нови акции, съразмерно на притежавания от тях дял от капитала преди увеличението, поради което не се нарушават предимствените им права по чл. 194, ал. 1 от Търговския закон.

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2021 Брой акции	31 декември 2021 %	31 декември 2020 Брой акции	31 декември 2020 %
Европейски инвестиционен фонд	3 052 861	96.151	288 453	96.151
Милен Емилов Иванов	40 736	1.283	3 849	1.283
Георги Костадинов Сиджимков	40 736	1.283	3 849	1.283
Григори Иванов Григоров	40 736	1.283	3 849	1.283
	3 175 069	100	300 000	100

9. Търговски и други задължения

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	9	1
Финансови пасиви	9	1
Текущи търговски и други задължения	9	1

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

10. Разходи за външни услуги

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Такса управление	(750)	(97)
Консултантски услуги	(10)	-
Правни разходи	(5)	(27)
Счетоводни и одиторски услуги	(12)	(1)
	(777)	(125)

11. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2020 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Загуба преди данъчно облагане	(801)	(125)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	-	-
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	-	-
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	-	-
Текущ разход за данък върху дохода	-	-
Разходи за данък върху дохода	-	-

12. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционерите, управляващото дружество, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

12.1. Сделки с управляващото дружество

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Такса за управление – МГГ Адвайзърс ООД	(750)	(97)

13. Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Текущи вземания от:		
- управляващото дружество	71	59
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>71</u>	<u>59</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>71</u>	<u>59</u>

Вземанията от собственици в размер на 71 хил. лв. предплатени разходи за такса управление към МГГ Адвайзърс ООД, отнасящи се за 2022 г.

14. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

15. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството.

Данъчни задължения

Дружеството няма извършвани данъчни проверки от данъчната администрация.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

16. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:			
Некотиран дългов инструмент	5	492	-
Некотиран капиталов инструмент	5	551	-
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Пари и парични еквиваленти	7	1 144	80
		<u>2 187</u>	<u>80</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски и други задължения	9	9	1
		<u>9</u>	<u>1</u>

Вижте пояснение 4.7 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 17.

17. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на

Дружеството вижте пояснение 16. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

17.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

17.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро и не излагат Дружеството на валутен риск.

17.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма заеми и не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

17.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Некотиран дълга инструмент	492	-
Некотиран капиталов инструмент	551	-
Дълга инструмент по амортизирана стойност:		
Пари и парични еквиваленти	1 144	80
Балансова стойност	2 187	80

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на пари и парични еквиваленти. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

17.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2021 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	9	-	-	-
Общо	9	-	-	-

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	1	-	-	-
Общо	1	-	-	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

18. Оценяване по справедлива стойност

18.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчетани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2021 г.	Пояснение	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Финансови активи					
Некотиран дългов инструмент	а)	-	-	492	492
Некотиран капиталов инструмент	б)	-	-	551	551
Общо активи		-	-	1 043	1 043
Нетна справедлива стойност		-	-	1 043	1 043

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, са в процес на разработване. Към 31 декември 2021 г. себестойността на придобитите финансови инструменти е приета за надеждна приблизителна оценка на справедливата стойност на капиталовите инструменти.

19. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към общата сума на активите.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представени в отчета за финансовото състояние

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Собствен капитал	2 249	175
Общо активи	2 258	176
Съотношение на капитал към общо активи	99.6%	99.4%

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

20. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

С оглед на предприетите от различни правителства, вкл. българското, динамични мерки за ограничаване на някои бизнеси и наложените от това промени, отразяващи се пряко на развитието на икономическите отрасли на Република България, държавите от ЕС и останалите държави търговски партньори на компании от страната, Ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени продължаващото влияние на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружеството, но счита, че въздействието би могло да доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите активи на Дружеството и е възможно да има негативен ефект върху резултатите от дейността на Дружеството. Очакванията на Ръководството са негативните ефекти да отшумят след отпадането на ограниченията за движението на хора, транспортни средства и стоки, като икономическата активност се очаква да бъде положително повлияна от обявените мерки за

подкрепа и заделените допълнителни държавни и европейски фондове, водещи до допълнителни публични гаранции на портфейли с вземания, допълнително безлихвено финансиране на стопански субекти и преки помощи за засегнатите компании и лица. Доколкото тези мерки ежедневно се допълват и разширяват, Ръководството на Дружеството не в състояние да оцени окончателния ефект върху стопанската активност, зависеща и от неизвестната към момента продължителност на въведените карантинни ограничения.

Ръководството на Дружеството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни мерки за смекчаване на евентуални потенциални ефекти.

21. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 17.02.2022 г.