

МФГ ИНВЕСТ АД
Доклад за дейността
Финансов отчет

За периода, приключващ на 30 юни 2023

Съдържание

	Стр.
Доклад за дейността	3-7
Отчет за всеобхватния доход	8
Отчет за финансовото състояние	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Отчет за паричните потоци	11
Приложения към Финансов Отчет	12-31

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя Доклад за периода, приключващ на 30 юни 2023 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейският съюз („МСФО, приети от ЕС“).

МФГ Инвест АД ("Дружеството" или „Компанията“) е Акционерно дружество, учредено на 18 април 2019 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност и преобразувано в еднолично акционерно дружество чрез промяна на правната форма по реда на чл.264 и следващите от Търговския закон, считано от 19 август 2022 година. С вписване в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел от 20.12.2022 г., правната форма е променена на „акционерно дружество“ в резултат на успешно проведено първично публично предлагане на акции в рамките на пазар ВЕАМ. Дружеството има предмет на дейност: 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.

МФГ Инвест АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- ✓ Неделчо Йорданов Спасов,
- ✓ Станимир Светославов Василев,
- ✓ Петър Благовестов Дамянов.

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев – Изпълнителни Директори. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали възнаграждение за периода, приключващ на 30.06.2023 година.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 10 795 016 лева. Състои се от 10 795 016 (десет милиона и седемстотин деветдесет и пет хиляди и шестнадесет) акции на стойност от по 1 (един) лев всяка. Капиталът е записан от „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД и акционери, записали акции чрез пазара за растеж на МСП - ВЕАМ. Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всяка акция дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя от Устава на Дружеството и правилата на Търговския закон.

Акционерна структура

В следващата таблица е представена информация за акционерната структура на Дружеството към 30 юни 2023г.:

	Брой акции	% относителен дял
„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД	9 600 000	88,9300%
Други миноритарни акционери		
юридически лица	613 807	5,6860%
Акционери физически лица	581 209	5,3840%

Никой от акционерите-юридически лица, извън „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, не притежава акции, представляващи повече 5% от капитала.

МФГ ИНВЕСТ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода, приключващ на 30 юни 2023

Към 30 юни 2023 г. съгласно списък на акционерите на МФГ Инвест АД предоставен от Централен Депозитар АД, сред членовете на Съвета на директорите и висшия ръководен състав на МФГ Инвест АД следните лица притежават акции в Дружеството, както следва:

	Брой акции	% относителен дял
Петър Благовестов Дамянов (Член на Съвета на директорите)	2 958	00,03%
Ина Николаева Илиева (Директор Правно обслужване)	1 480	00,01%

Към 30 юни 2023 г. броят на служителите, наети по трудов договор, е един човек (към 31 декември 2022 г. – 1 човек).

През периода, приключващ на 30 юни 2023 г., дружеството реализира печалба в размер на 171 хил.лева, която е сформирана основно от промени в справедливата стойност на финансови активи, както и финансови разходи за лихви и разходи свързани с външни услуги.

През периода, приключващ на 31 декември 2022 година Дружеството реализира печалба след данъчно облагане в размер на 10 618 хил. лв., която е сформирана основно от промени в справедливата стойност на финансови активи и от приходи от продажба на инвестиции. През периода, приключващ на 31 декември 2021 година, основните разходи на дружеството са финансови разходи за лихви и разходи свързани с възнаграждението на персонала.

Към 30.06.2023 г. общо активите на Дружеството са 45 572 хил. лв. (45 399 хил. лв. към 31.12.2022 г.). Търговските и други вземания възлизат на 1 хил. лв. (6 хил. лв. към 31.12.2022 г.).

Ръководството на дружеството съблюдава текущо следните финансови показатели:

	2023 г.	2022 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Възвръщаемост на:				
На собствения капитал	0,004	0,25 -	0,25	-98%
На активите	0,004	0,23 -	0,23	-98%
На пасивите	0,054	3,38	3,32	-98%
На приходите от продажби	0,528	0,85 -	0,32	-38%
Обща ликвидност	709,00	3 536,00	-2 827,00	-80%
Собствен капитал/Активи %	0,93	0,93	0,00	-%
Дълг/Активи %	-	-	-	-%

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на МФГ Инвест АД.

Всеки член на Съвета на директорите има право да придобива акции на МФГ Инвест АД при спазване на всички условия, включително допустими за това периоди, съгласно Правилата за допускане на финансови инструменти на пазар ВЕАМ, Регламент (ЕС) 596/2014 относно пазарната злоупотреба, Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, както и всички законови и подзаконови актове, свързани с тяхното приложение.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както

и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Неделчо Йорданов Спасов

1. „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, Член на Съвета на директорите
2. „СИЙУАЙНС“ АД, ЕИК 202972213, Член на Съвета на директорите
3. „МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП“ АД, ЕИК 203753425, Акционер – притежава пряко 50% от акциите
4. EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A (Румъния), рег. № 28042464, Член на Съвета на директорите
6. „Ликуид Дриймс“ ООД, ЕИК 205188992, Управител
7. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828
- Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
- Акционер – притежава пряко 50% от акциите в капитала на дружеството
8. MFG AB (МФГ АБ) (Литва), рег. № 304935054, Член на Управителния съвет
9. МФГ Партньрс ЕООД, ЕИК 205658146, Управител
10. „МФГ Инвест“ АД, ЕИК 207055357, Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
11. „Ейприл Файнанс“ ЕАД, ЕИК 206010462, Член на Съвета на директорите
12. Miofoa Limited (Кипър), рег. № HE 411879, Директор (представляващ и член на Съвета на директорите)
13. „Сетъл България“ АД (в ликвидация), ЕИК 206272938, Изпълнителен директор и член на СД
14. „СЕТАП СЪРВИСИЗ“ АД, ЕИК 206395410, Акционер, притежаващ 50% от акциите
15. „БРИЙЗИ“ АД (в ликвидация), ЕИК 206398463, Акционер, притежаващ 50% от акциите
16. „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432,
- Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите;
- Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството
17. ФОНДАЦИЯ „МФГ Фондация“, БУЛСТАТ 176956774, Член на управителния съвет
18. МФГ Дигитал Лимитид, ЕИК 14000244 (Великобритания), Представляващ и член на Съвета на директорите

Станимир Светославов Василев

1. „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, Член на Съвета на директорите
2. „СИЙУАЙНС“ АД, ЕИК 202972213, Член на Съвета на директорите
3. „Финтрейд Файнанс“ АД, ЕИК 203429537, - Член на Съвета на директорите
4. „МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП“ АД, ЕИК 203753425, Акционер – притежава пряко 50% от акциите
5. EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A (Румъния), рег. № 28042464, Член на Съвета на директорите
7. „Проспект Капитал“ ЕАД, ЕИК 205062449, Член на Съвета на директорите
8. „Сийуайнс Спирит“ АД, ЕИК 203328730, Член на Съвета на директорите
9. „Ликуид Дриймс“ ООД, ЕИК 205188992, Управител
10. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828
- Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
- Акционер – притежава пряко 50% от акциите в капитала на дружеството
12. MFG AB (МФГ АБ) (Литва), рег. № 304935054, Член на Управителния съвет
13. EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR (Мексико), рег. № 2019060608, Представляващ и член на Съвета на директорите
14. „МФГ Инвест“ АД, ЕИК 207055357, Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
15. „Ейприл Файнанс“ ЕАД, ЕИК 206010462, Член на Съвета на директорите
16. Doorstep Consulting Services, SA de CV (Мексико), рег. № N-2020062724, Представляващ и член на СД
17. „Сетъл България“ АД (в ликвидация), ЕИК 206272938, Член на Съвета на директорите
18. „СЕТАП СЪРВИСИЗ“ АД, ЕИК 206395410, Акционер, притежаващ 50% от акциите
19. „БРИЙЗИ“ АД (в ликвидация), ЕИК 206398463, Акционер, притежаващ 50% от акциите
20. „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432
- Член на Съвета на директорите;
- Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството
21. Access Finance Inc., EIN: 86-3827661 (САЩ), Член на Съвета на директорите
22. МФГ Дигитал Лимитид, ЕИК 14000244 (Великобритания), Представляващ и член на Съвета на директорите

Петър Благовестов Дамянов

1. СМАРТ АСЕТ СЪРВИСИЗ ЕООД, ЕИК 201389179, Управител
2. ФАЙНЕНШЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД, ЕИК 202513690, Управител
3. ИУВО ООД, ЕИК 206251285, Управител
4. Изи Асет Сървисиз ЕООД, ЕИК 175113130, Управител
5. МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД, ЕИК 203753425, Член на Съвета на директорите
6. MFG AB (МФГ АБ) (Литва), рег. № 304935054, Представляващ и Член на Управителния съвет
7. „МФГ Инвест“ АД, ЕИК 207055357, Член на Съвета на директорите

8. „Застрахователно дружество ИНСтинкт“ ЕАД, ЕИК 207335761 - Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите

Договори по чл.240б от Търговския закон, сключени през периода

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали в периода до 30.06.2023 г. каквито и да е договори с МФГ Инвест АД. В този смисъл, не са сключвани и такива договори, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия. Дружеството няма сделки със свързани лица.

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

Инвестиции в периода след 30 юни 2023 година до датата на този доклад

След 30 юни 2023 година, Ръководството на МФГ Инвест АД декларира:

- Разводняване на участието в Болерон АД – от 20.66% на 19.01% ;
- Последваща инвестиция в Eleven Fund III в размер на 100 000 евро;
- Очаквано разводняване на участието в Ондо ООД – от 3.43% на 3.26%.

Не са настъпили събития след 30 юни 2023 година, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

Предвиждано развитие на Дружеството и перспективи

За 2023 година основните цели на ръководството на Дружеството са:

- Увеличаване стойността на портфейла чрез придобиване на участия в иновативни и перспективни нови компании, развиващи дейност в сферата на финансовите услуги (финтех), електронната търговия и технологиите;
- Ефективно управление на портфейла от дялови участия като Дружеството подпомага развитието на компаниите чрез предоставяне на дългогодишния опит и експертиза както на членовете на Съвета на директорите, така и на всички експерти, работещи в структурата на мажоритарния собственик „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (МФГ) и всички, свързани с него компании. Дружеството има за цел получаване на дивиденди от своите дялови участия.

Отговорности на ръководството

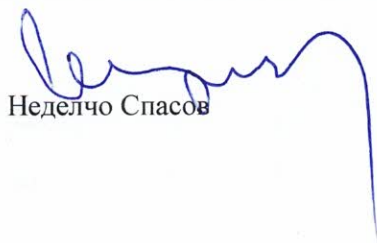
Ръководството на МФГ Инвест АД е изготвило финансовия отчет за периода, приключващ на 30 юни 2023 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на периода и неговите счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет за периода, приключващ на 30 юни 2023 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.

Изп.Директор



Неделчо Спасов

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

	Прило- жения	30 юни 2023	31 декември 2022
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	3	305	12 477
Приходи от лихви	4	19	22
Други приходи от дейността, нетно		-	-
Разходи за лихви и такси	5	(1)	(374)
Разходи за персонала	6	-	(218)
Други оперативни разходи	7	(152)	(110)
Печалба от дейността преди облагане с данъци		171	11 797
Разход за данък върху печалбата	8	-	(1 179)
Печалба за периода		171	10 618
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		171	10 618

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Изп.Директор

Неделчо Спасов

Съставител

Петър Дамянов

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 ЮНИ 2023 година

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

	Приложения	30 юни 2023	31 декември 2022
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	12	12
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	10	44 851	41 851
Общо нетекущи активи		44 863	41 863
Текущи активи			
Предоставени заеми	11	-	145
Търговски и други вземания	12	1	6
Пари и парични еквиваленти	13	708	3 385
Общо текущи активи		709	3 536
ОБЩО АКТИВИ		45 572	45 399
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал		10 795	10 795
Резерв от емисия		2 844	2 844
Неразпределена печалба		28 788	28 617
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	14	42 427	42 256
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	15	3 142	3 142
Общо нетекущи пасиви		3 142	3 142
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	16	3	1
Задължения за корпоративен данък		-	-
Общо текущи пасиви		3	1
ОБЩО ПАСИВИ		3 145	3 143
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		45 572	45 399

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Изп. Директор

Неделчо Спасов

Съставител

Петър Дамянов

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

	Регистриран капитал	Премия от емисия	Неразпре- делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 1 януари 2022 г.	1 500	-	17 999	19 499
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>				
Печалба за периода	-	-	10 618	10 618
<i>Операции със собствениците, отчетени директно в собствения капитал</i>				
Емисия на акции	9 295	2 844	-	12 139
Салдо на 31 декември 2022 г.	10 795	2 844	28 617	42 256
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>				
Печалба за периода	-	-	171	171
Салдо на 30 юни 2023 г.	10 795	2 844	28 788	42 427

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Изп.Директор

Неделчо Спасов

Съставител

Петър Дамянов

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

Приложения	30 юни 2023	31 декември 2022
Парични потоци от основна дейност		
Плащания при придобиване на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	(2 695)	(2 560)
Постъпления при продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	-	-
Плащания към доставчици	(153)	(75)
Постъпления от други контрагенти	6	8
Плащания към персонала и осигурителни институции	-	(252)
Плащане на корпоративен данък	-	(38)
Други потоци от оперативна дейност (нето)	-	(46)
<i>Нетни парични наличности, използвани за основната дейност</i>	(2 842)	(2 963)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Предоставени заеми	(1 229)	(1 094)
Погашения по предоставени заеми, вкл. лихви	1 394	971
Придобиване на дълготрайни материални активи	-	-
<i>Нетни парични наличности, използвани за инвестиционни дейности</i>	165	(123)
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на капитала	-	12 139
Получени заеми	-	8 995
Погашения по получени заеми, вкл. лихви	-	(14 910)
<i>Нетни парични наличности, използвани за финансови дейности</i>	-	6 224
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти	(2 677)	3 138
Пари и парични еквиваленти към началото на периода	3 385	247
Пари и парични еквиваленти към края на периода	708	3 385

13

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Изп. Директор

Неделчо Спасов

Съставител

Петър Дамянов

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

1. Обща информация

1.1 Правен статут

МФГ ИНВЕСТ АД ("Дружеството" или „Компанията“) е акционерно дружество учредено на 18 април 2019 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност и преобразувано с универсална правоприемственост от 19 август 2022 година в еднолично акционерно дружество. С вписване в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел от 20.12.2022 г., правната форма е променена на „акционерно дружество“ в резултат на успешно проведено първично публично предлагане на акции в рамките на пазар ВЕАМ.

Дружеството има предмет на дейност: 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 – Изпълнителни Директори.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 10 795 016 лева. Състои се от 10 795 016 (десет милиона седемстотин деветдесет и пет хиляди и шестнадесет) акции на стойност от по 1 (един) лев всяка. Капиталът е записан от „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД и инвеститори, закупили акции на пазара за растеж на МСП - ВЕАМ. Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всяка акция дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съгласно Устава на Дружеството и правилата на Търговския закон.

1.2 Предмет на дейност

Основната дейност на МФГ ИНВЕСТ АД е придобиване и управление на дялови участия – миноритарни инвестиции в стартиращи и/или дружества в развитие, в България и/или чужбина.

Към 30 Юни 2023 г. Дружеството има едно лице по трудово правоотношение.

2. Счетоводна политика

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

Финансовият отчет включва: отчет за всеобхватния доход за периода, отчет за финансовото състояние към 30 Юни 2023, отчет за измененията в собствения капитал за периода, отчет за паричните потоци за периода 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 (ЕО) 1606/2002 и включващи Международните счетоводни стандарти,

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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 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 или военния конфликт Русия-Украйна, 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.

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”). Годишният 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 деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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:

	30 юни 2023 г. лева	31 декември 2022 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.83371	1.83371
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

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 комисионни 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.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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 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 вознаграждение 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 договорените 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.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

Финансовият актив се класифицира като оценен по справедлива стойност чрез печалбата и загубата, ако не се оценява по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез 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) 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 третират 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

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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

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.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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.

2.6 Собствен капитал

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

Номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството е посочен в размера, определен в устава и в Търговския регистър. Емисионната стойност на издадените акции се отчита в отделна сметка.

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 счита за свързани лица дружеството-мажоритарен акционер, 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

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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 (ралични 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.

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, ралични 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 ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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

	2023	2022
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	932	13 196
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	(627)	(719)
	305	12 477

4. Приходи от лихви

	2023	2022
Лихви по предоставени заеми, нето	19	22
	19	22

5. Разходи за лихви и такси

	2023	2022
Разходи за лихви	-	(367)
Други	(1)	(7)
	(1)	(374)

6. Разходи за персонала

	2023	2022
Заплати и възнаграждения	-	(201)
Социални осигуровки	-	(17)
	-	(218)

7. Други оперативни разходи

	2023	2022
Разходи за външни услуги	(148)	(88)
Разходи за амортизация	(3)	(6)
Други разходи	(1)	(16)
	(152)	(110)

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

8. Разход за данъци от печалбата

	2023	2022
Печалба преди данъчно облагане	-	11 797
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху печалбата	-	(1 179)
Данъчен ефект от увеличения и намаления на финансовия резултат за данъчни цели	-	1 179
Текущ разход за данък върху печалбата	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(1 179)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход	-	(1 179)

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Дълготрайни активи	Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2022	25	25
Новопридобити	-	-
Отписани	-	-
Към 31.12.2022	25	25
Новопридобити	3	-
Отписани	-	-
Към 30.06.2023	28	28
Натрупана амортизация		
Към 01.01.2022	(7)	(7)
Начислена амортизация	(6)	(6)
Отписани амортизации	-	-
Към 31.12.2022	(13)	(13)
Начислена амортизация	(3)	(3)
Отписани амортизации	-	-
Към 30.06.2023	(16)	(16)
Балансова стойност		
Към 30.06.2023	12	12
Към 31.12.2022	12	12
Към 01.01.2022	18	18

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

10. Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата

	Дял от компанията 30 Юни 2023	Справедлива стойност 2023	Дял от компанията 31 декември 2022	Справедлива стойност 2022
Settle Group AS, Norway	1.34%	655	1.91%	934
Сетъл Б- я АД, в ликв	60.00%	-	60.00%	-
Болерон АД	20.66%	2 437	22.63%	2 669
Илевън Кепитъл АД	0.62%	284	0.62%	302
Илевън Лог ООД	20.00%	12	20.00%	12
Кънвиниънс АД	12.02%	6 137	12.02%	6 137
Payhawk Limited UK	1.84%	29 150	1.84%	29 150
Тайгър Технолоджи АД	8.32%	2 441	5.00%	172
Илевън Фонд 3	1.66%	698	1.66%	698
Коа Tehnology Inc.	1.83%	386	1.83%	386
Qcommerce ltd, Greece¹	0.00%	489	0.00%	489
Ондо Сълюшънс ООД	3.43%	383	3.75%	294
Грийн Иновейшън АД	0.90%	215	0.90%	215
Ведамо АД	3.46%	393	3.46%	393
Findmecure	2.09%	441	-	-
Native Consulting	3.76%	441	-	-
Фордж Интерактив ООД	8.70%	196	-	-
Sanopy USA²	0.00%	93	-	-
	-	44 851		41 851

Направената преценка 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 30.06.2023 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.

¹ През април 2022г. дружеството предоставя аванс за придобиване на права за записване на дялове в Qcommerce Ltd. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет, правото за записване на дялове е упражнено и тече процедура по издаването им, която не е приключила.

² През юни 2023г. дружеството направи инвестиция в Sanopy USA. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет, рундът на финансиране не е приключил и не са издадени акции.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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

Равнение на справедливата стойност 2023 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	302	-	41 549	41 851
Придобити инвестиции през периода	-	-	2 695	2 695
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	(18)	-	323	305
Крайно салдо на 30 юни	284	-	44 567	44 851

Равнение на справедливата стойност 2022 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	333	-	26 481	26 814
Придобити инвестиции през периода	-	-	2 560	2 560
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	(31)	-	12 508	12 477
Крайно салдо на 31 декември	302	-	41 549	41 851

11. Предоставени заеми

	30 юни 2023	31 декември 2022
Предоставени заеми в инвестирани дружества, в т.ч:	-	145
- Главница	-	141
- Лихва	-	4
<i>Тайгър Технолоджи АД (текущи)</i>	-	145

12. Търговски и други вземания

	30 юни 2023	31 декември 2022
Вземания от клиенти	-	-
Вземания по предоставени гаранции	1	6
Други вземания	-	-
	1	6

13. Пари и парични еквиваленти

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

	30 юни 2023	31 декември 2022
Пари в банкови сметки	708	3 385
	708	3 385

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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

14. Собствен капитал

Регистриран капитал

Към 30.06.2023 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството е в размер на 10 795 016 лева (10 795 016 лв към 31.12.2022 г.). Размерът му е разпределен на 10 795 016 акции с номинал 1 (един) лев и е изцяло внесен. Капиталът на дружеството е записан от Мениджмънт Файненшъл Груп АД и акционери, инвестирали чрез пазара за растеж на МСП - ВЕАМ.

Премия от емисия

	30 юни 2023	31 декември 2022
Емисионна премия по издадени нови акции	2 844	2 844
	2 844	2 844

Неразпределена печалба

	30 юни 2023	31 декември 2022
Неразпределена печалба/(загуба) от предходни периоди	17 999	17 999
Текуща печалба	10 618	10 618
	28 617	28 617

15. Пасиви по отсрочени данъци

	Временна разлика	Отсрочен данък	Промяна в отсрочения данък	Временна разлика	Отсрочен данък
	30.06.2023	30.06.2023	2023 год.	31.12.2022	31.12.2022
Активи по отсрочени данъци					
Данъчна загуба	(684)	(68)	-	(684)	(68)
	(684)	(68)	-	(684)	(68)
Пасиви по отсрочени данъци					
Промени в справедливата стойност на финансови активи	32 104	3 210	-	32 104	3 210
	32 104	3 210	-	32 104	3 210
Пасиви по отсрочени данъци, нето	31 420	3 142	-	31 420	3 142

16. Търговски и други задължения

	30 юни 2023	31 декември 2022
Задължения към доставчици	3	-
Задължения към персонала	-	1
	1	1

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

17. Промени в пасивите, възникващи от финансови дейности

	01.01.2023	Парични потоци от финансова дейност, нето	Промени с непаричен характер	30.06.2023
Получени заеми	-	-	-	-
	-	-	-	-

	01.01.2022	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер	31.12.2022
Получени заеми	7 898	(5 914)	(1 984)	-
	7 898	(5 914)	(1 984)	-

18. 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.

А. Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с понасянето на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията на контрагентите на Дружеството. Дружеството не е изложено на съществен кредитен риск.

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.

А.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

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

- **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.

През 2022 г. Дружеството не е отчетло ОКЗ върху предоставени заеми (приложение 12).

А.2. Политика за управление на кредитния риск

Дружеството управлява кредитния риск като поставя лимити, свързани с един контрагент или използва друга диверсификация. Излагането на кредитен риск се управлява чрез регулярен преглед на инвестициите, предварително поставените цели за освобождаване и финансовото представяне на контрагентите на Дружеството.

А.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:

	<i>Максимална експозиция</i>	
	30 юни 2023	31 декември 2022
Пари и парични еквиваленти	708	3 385
Дадени заеми в инвестирани дружества	-	145
Търговски и други вземания	1	6

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

709

3 536

А.4. Анализ на кредитния риск на вземанията

Таблиците по-долу анализират кредитния риск на вземанията:

Вземания бруто
Към 30 Юни 2023 г.

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	1	-	-	1
Просрочени до 30 дни	-	-	-	-
Просрочени 31 - 90 дни	-	-	-	-
Просрочени над 90 дни	-	-	-	-
Общо	1	-	-	1

Вземания бруто
Към 31 декември 2022 г.

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	151	-	-	151
Просрочени до 30 дни	-	-	-	-
Просрочени 31 - 90 дни	-	-	-	-
Просрочени над 90 дни	-	-	-	-
Общо	151	-	-	151

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 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 30 Юни 2023 г.

	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци					Общо
		До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	
Финансови пасиви							
Търговски задължения	3	3	-	-	-	-	3
	3	3	-	-	-	-	3

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

Към 31 декември 2022 г.	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци					Общо
		До 1 месец	1 - 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Над 5 години	
Финансови пасиви							
Търговски задължения	1	1	-	-	-	-	1
	1	1	-	-	-	-	1

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

Колеланията 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, 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 котираните 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.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

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.

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 2022 и 31 декември 2022 е както следва:

	30 Юни 2023	31 декември 2022
Общо дългов капитал	3 146	3 143
Намален с Пари и парични еквиваленти	(708)	(3 385)
Нетен дългов капитал	-	-
Собствен капитал	42 427	42 256
Общо капитал	42 256	42 256
Коефициент на задлъжнялост	0,07	0,07

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

Собственият капитал на Дружеството се състои от регистриран капитал, резерв от емисия и неразпределени печалби. Обобщени количествени данни за състава на собствения капитал на Дружеството са оповестени в Бележка 15.

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

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.

21. Условни задължения

Дружеството не 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 2022 година.

22. 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.

22.1. Състав на свързаните лица

Свързаните лица, с които Дружеството е сключвало сделки, са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Дружество-мажоритар с 88.93% от капитала
Сетъл България АД, в ликвидация	Дружество, върху което се упражнява контрол
Сетап Сървисиз АД, в ликвидация	Дружество под общ контрол
Брийзи АД, в ликвидация	Дружество под общ контрол
Ню Пей АД	Дружество под общ контрол
Станимир Василев	Лице, което упражнява контрол и е действителен собственик
Неделчо Спасов	Лице, което упражнява контрол и е действителен собственик

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

22.2. Търговски сделки със свързаните лица

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид сделка</i>	2023	2022
Покупки			
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Разходи за лихви	-	178
Сетъл България АД, в ликвидация	Разходи за лихви	-	15
Сетап Сървисиз АД, в ликвидация	Разходи за лихви	-	11
Ню Пей АД	Разходи за лихви	-	-

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 ЮНИ 2023

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

Брийзи АД, в ликвидация	Разходи за лихви	-	9
Станмир Василев	Разходи за лихви	-	6
Неделчо Спасов	Разходи за лихви	-	6
			<hr/>
		-	225

Изпълнителните директори не са получавали възнаграждение през 2023 г. и през 2022 г.

През 2023 г. не са разпределяни дивиденди от печалбата.

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

Не са настъпили събития след 30 юни 2023 година, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 30 Юни 2023 г. (включително сравнителната информация) са утвърдени от Съвета на Директорите на 31 юли 2023 г.