

МФГ ИНВЕСТ АД
Доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2024

Съдържание

	Стр.
Доклад за дейността	3-6
Доклад на независимия одитор	i
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за финансовото състояние	8
Отчет за промените в собствения капитал	9
Отчет за паричните потоци	10
Приложения към годишния финансов отчет	11-35

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият доклад за дейността на МФГ Инвест АД, е изготвен в съответствие с разпоредбите на глава седма от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя Доклад за дейността и Годишен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024, изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Този Годишен финансов отчет е одитиран от Ем Джи Ай Делта ООД.

Корпоративна информация

МФГ Инвест АД ("Дружеството" или „Компанията“) е Акционерно дружество, учредено на 18 април 2019 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност и преобразувано чрез промяна на правната форма по реда на чл.264 и следващите от Търговския закон, считано 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 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 2024 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 31 декември 2024 г.:

	Брой акции	% относителен дял
„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД	9 600 000	88,93%
Други миноритарни акционери		
юридически лица	614 757	5,69%
Акционери физически лица	580 259	5,38%

МФГ ИНВЕСТ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2024

Акциите, които са собственост на други миноритарни акционери юридически лица се притежават от инвеститори и нямат дял по-голям от 5%.

Към 31 декември 2024г. 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)	3 058	00,03%
Ина Николаева Илиева (Директор Правно обслужване)	1 480	00,01%

Към 31 Декември 2024 г. броят на служителите, наети по трудов договор, е един човек (за 2023 г. – 1 човека).

През годината, приключваща на 31 Декември 2024 г., дружеството реализира печалба в размер на 124 хил.лева (2023 г.: 1 285 хил.лв.), която е сформирана основно от промени в справедливата стойност на финансови активи, както и административни разходи, финансови разходи за лихви и разходи, свързани с възнаграждението на персонала. През годината, приключваща на 31 декември 2024г. и 31 декември 2023 година, основните разходи на дружеството са административни разходи, финансови разходи за лихви и разходи, свързани с възнаграждението на персонала.

Към 31.12.2024 г. общо активите на Дружеството са 49 303 хил. лв. (47 026 хил. лв. към 31.12.2023 г.). Търговските и други вземания възлизат на 52 хил. лв. (31.12.2023 г.: 3 хил.лв).

Ръководството на дружеството съблюдава текущо следните финансови показатели:

	2024 г.	2023 г.	Изменение	
	Стойност	Стойност	Абсолютно	Относително
Рентабилност на:				
Собствения капитал	0,003	0,030	-0,027	-90%
Активите	0,003	0,027	-0,025	-91%
Пасивите	0,022	0,369	-0,347	-94%
Приходите	0,407	0,800	-0,394	-49%
Обща ликвидност	4,524	2,500	2,024	81%
Собствен капитал към Активи	0,886	0,926	-0,040	-4%
Дълг към Активи	0,114	0,074	0,040	54%

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 закони 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 и притежава непряко 44 % от капитала
2. „СИЙУАЙНС“ АД, ЕИК 202972213, Член на Съвета на директорите и притежава непряко 49 % от капитала
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
5. „Ликуид Дриймс“ ООД, ЕИК 205188992, Управител
6. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828 - Акционер – притежава пряко 50% от акциите в капитала
7. МФГ Партньърс ЕООД, ЕИК 205658146, Управител
8. “МФГ Инвест” АД, ЕИК 207055357, Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
9. „Ейприл Файнанс“ ЕАД, ЕИК 206010462, Член на Съвета на директорите
10. Mifaora Limited (Кипър), рег. № HE 411879, Директор (представляващ и член на Съвета на директорите
11. „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432, Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите;
12. Access Finance Inc., EIN: 86-3827661 (САЩ), Член на Съвета на директорите
13. МФГ Дигитал Лимитид, ЕИК 14000244 (Великобритания), Представляващ и член на Съвета на директорите
14. Айя Икуестриън Сентър АД, с ЕИК 207853847, Член на Съвета на директорите
15. Шапо АД, с ЕИК 207679381 – Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
16. Icredit Inc. Delaware, company № 20243809397 – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
17. АYA MFG Inc. Delaware, company № 20243809395 – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
18. Фъндинг Алайънс ЕАД, с ЕИК 208007365, 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
6. „Сийуайнс Спирит“ АД, ЕИК 203328730, Член на Съвета на директорите
7. „Ликуид Дриймс“ ООД, ЕИК 205188992, Управител
8. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828 - Акционер – притежава пряко 50% от акциите в капитала
9. Agency for control of outstanding debts S.R.L (Румъния), рег. № 39789695, Член на Съвета на директорите
10. EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR (Мексико), рег. № 2019060608, Представляващ и член на Съвета на директорите
11. “МФГ Инвест” АД, ЕИК 207055357, Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите
12. „Ейприл Файнанс“ ЕАД, ЕИК 206010462, Член на Съвета на директорите
13. „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432, Член на съвета на директорите
14. Access Finance Inc., EIN: 86-3827661 (САЩ), Член на Съвета на директорите
15. МФГ Дигитал Лимитид, ЕИК 14000244 (Великобритания), Представляващ и член на Съвета на директорите
16. Айя Икуестриън Сентър АД, с ЕИК 207853847, Член на Съвета на директорите
17. Шапо АД, с ЕИК 207679381 - Член на Съвета на директорите
18. Фъндинг Алайънс ЕАД, с ЕИК 208007365, 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. МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД, ЕИК 203753425, Член на Съвета на директорите
5. “МФГ Инвест” АД, ЕИК 207055357, Член на Съвета на директорите
6. Застрахователно дружество ИНСтинкт ЕАД, ЕИК 207335761 – Изпълнителен директор и член на СД
7. Icredit Inc. Delaware, company № 20243809397 – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
8. АYA MFG Inc. Delaware, company № 20243809395 – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

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

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2024 г. каквито и да е договори с МФГ Инвест АД. В този смисъл, не са сключвани и такива договори, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Инвестиции в периода 01 януари 2025 година до 31 март 2025 година

- През януари 2025 г. беше финализирана сделката по закупуване на 12 035 акции от капитала на „Грийн Иновейшън“ АД, поради което тези акции не са отразени в портфолиото към 31.12.2024 г.
- През януари 2025 г., Дружеството направи последващо плащане в Eleven Fund III Coöperatief U. в размер на 100 000 (сто хиляди) евро.

Предвиждано развитие на Дружеството и перспективи

За 2025 години 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 мажоритарния собственик „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (МФГ) и всички, свързани с него компании. Дружеството има за цел получаване на дивиденди от своите дялови участия.

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

Отговорности на ръководството

Ръководството на МФГ Инвест АД е изготвило финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 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 МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 година, е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

Неделчо Спасов
Изпълнителен Директор
Дата: 05.03.2025 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
МФГ Инвест АД
ЕИК: 207055357
Гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на МФГ Инвест АД („Дружеството“), състоящ се от отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключила на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- 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 счетоводна база, основаваща се на предположението за действащо предприятие и, въз основа на получените одиторски доказателства, дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме

мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

Ем Джи Ай Делта ООД, одиторско дружество № 177

05.03.2025 г.

София

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

	Прило- жения	2024	2023
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	3	305	1 606
Приходи от дивиденди	4	9	6
Приходи от лихви и такси	5	41	21
Разходи за лихви и такси	6	(45)	(3)
Разходи за персонала	7	(112)	(35)
Други оперативни разходи	8	(55)	(186)
Печалба от дейността преди облагане с данъци		143	1 409
Разходи за данък върху печалбата	9	(19)	(124)
Печалба за периода		124	1 285
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		124	1 285

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Настоящият финансов отчет е одобрен на 05.03.2025 г.

Управител
Неделчо Спасов

Съставител
Петър Дамянов

Съгласно доклад на независимия одитор от 05.03.2025 г.
Одиторско дружество № 177 „Ем Джи Ай Делта” ООД

Владимир Колмаков
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2024 година

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

	Прило- жения	31 декември 2024	31 декември 2023
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10	2	8
Инвестиции във финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	11	49 206	46 973
Общо нетекущи активи		49 208	46 981
Текущи активи			
Търговски и други вземания	12	52	3
Парични средства и парични еквиваленти	13	43	42
Общо текущи активи		95	45
ОБЩО АКТИВИ		49 303	47 026
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал		10 795	10 795
Законови резерви		1 100	-
Резерв от емисия		2 844	2 844
Неразпределена печалба		28 926	29 902
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	14	43 665	43 541
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Получени заеми	15	2 332	201
Пасиви по отсрочени данъци	16	3 285	3 266
Общо нетекущи пасиви		5 617	3 467
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	21	18
Общо текущи пасиви		21	18
ОБЩО ПАСИВИ		5 638	3 485
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		49 303	47 026

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет
Настоящият финансов отчет е одобрен на 05.03.2025 г.

Изпълнителен директор
Неделчо Спасов

Съставител
Петър Дамянов

Съгласно доклад на независимия одитор от 05.03.2025 г.
Одиторско дружество № 177 „Ем Джи Ай Делта“ ООД

Владимир Колмаков
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

	Регистри- ран капитал	Премия от емисия	Зако- нови резерви	Неразпре- делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 1 януари 2023 г.	10 795	2 844	-	28 617	42 256
<i>Общо всеобхватен доход за годината, в т.ч.</i>	-	-	-	1 285	1 285
Печалба за годината	-	-	-	1 285	1 285
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2023 г.	10 795	2 844	-	29 902	43 541
<i>Общо всеобхватен доход за годината, в т.ч.</i>	-	-	-	124	124
Печалба за годината	-	-	-	124	124
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	-	-	-	-	-
<i>Операции със собствениците, отчетени директно в собствения капитал</i>	-	-	1 100	(1 100)	-
Формиране на законови резерви	-	-	1 100	(1 100)	-
Салдо на 31 декември 2024 г.	10 795	2 844	1 100	28 926	43 665

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет
Настоящият финансов отчет е одобрен на 05.03.2025 г.

Изпълнителен директор
Неделчо Спасов

Съставител
Петър Дамянов

Съгласно доклад на независимия одитор от 05.03.2025 г.
Одиторско дружество №177 „Ем Джи Ай Делта” ООД

Владимир Колмаков
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

МФГ ИНВЕСТ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

	Прило- жения	2024	2023
Парични потоци от основна дейност			
Плащания за инвестиции във финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата		(1 928)	(3 516)
Плащания към доставчици		(39)	(176)
Постъпления от други контрагенти		9	8
Плащания към персонала и осигурителни институции		(120)	(19)
Други потоци от основна дейност, нетно		(11)	(3)
<i>Нетни парични потоци от основна дейност</i>		(2 089)	(3 706)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на ИМСО		-	(2)
Предоставени заеми		-	(1 029)
Погашения по предоставени заеми, вкл. лихви		-	1 194
<i>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</i>		-	163
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		2 090	400
Погашения по получени заеми, вкл. лихви		-	(200)
<i>Нетни парични потоци от финансова дейност</i>		2 090	200
Нетно (намаление)/увеличение на парични средства и парични еквиваленти		1	(3 343)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		42	3 385
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	13	43	42

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет
Настоящият финансов отчет е одобрен на 05.03.2025 г.

Изпълнителен директор
Неделчо Спасов

Съставител
Петър Дамянов

Съгласно доклад на независимия одитор от 05.03.2025 г.
Одиторско дружество № 177 „Ем Джи Ай Делта” ООД

Владимир Колмаков
Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

(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 БЕАМ.

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 № 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 - БЕАМ. 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 31 Декември 2024 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 годината, отчет за финансовото състояние към 31 декември, отчет за измененията в собствения капитал за годината, отчет за паричните потоци за годината и пояснителни бележки към тях. Изготвен е при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на позициите в отчета за финансовото състояние изискващи представяне по справедлива стойност в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Дружеството класифицира своите разходи в съответствие с естеството им.

2.1 База за изготвяне на Годишния Финансов Отчет

Настоящият Годишен Финансов Отчет е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

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.

2.1.4 Нови и изменени стандарти

Нови и изменени стандарти, които са в сила за текущия отчетен период

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.:

- **Изменения в МСФО 16** - Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг. Уточняват изискванията, които продавачът-лизингополучател използва при измерване на лизинговото задължение, възникващо при сделка за продажба с обратен лизинг, за да се гарантира, че продавачът-лизингополучател не признава каквато и да е част от печалбата или загубата, която се отнася до правото на използване, което запазва.
- **Изменения в МСС 1** - Класификация на пасивите като текущи или нетекущи. Уточняват изискванията за класифициране на задълженията като текущи или нетекущи.
- **Изменения в МСС 7 и МСФО 7** - Споразумения за финансиране на доставчици. Изясняват характеристиките на споразуменията за финансиране на доставчици и изискват допълнително оповестяване на такива споразумения.

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

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

- **Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове** - Липса на обменяемост. Промените уточняват как се преценява дали една валута е обменяема и как се определи обменният курс, когато не е.

Нови и преработени стандарти, издадени от СМСС, но все още неприети от ЕС

Следните нови и преработени стандарти все още не са одобрени за използване в ЕС, поради което не могат да бъдат прилагани от Дружеството:

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

- **МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети.** Версията, издадена от СМСС, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., като е разрешено по-ранно прилагане.
- **МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестяване.** Версията, издадена от СМСС, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., с разрешено по-ранно прилагане.
- **Изменения в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване** - Промени в класификацията и оценката на финансови инструменти. Версията, издадена от СМСС, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., като е разрешено по-ранно прилагане.
- **Изменения в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания** - Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия. Версията, издадена от СМСС, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., като е разрешено по-ранно прилагане.
- **Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия** – продажба или внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие. Датата на влизане в сила беше премахната временно от СМСС
- **Годишни подобрения на МСФО - том 11.** Версията, издадена от СМСС, е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.

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

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 преоценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

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

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

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

Значими валутни курсове:

	31 декември 2024 г. лева	31 декември 2023 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.8826	1.76998
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 комисиони заплатени или получени между страните по договора, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент, транзакционните разходи и всички други дадени или получени премии и отстъпки.

Приходи от оценка на инвестиции в предприятия (капиталови инструменти)

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

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

Доходи от освобождаване от 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 са 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 възнаграждение и балансовата /справедливата/ стойност към датата на последната оценка.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

2.4 Финансови инструменти

Класификация

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

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

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

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

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

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

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

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

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 третираат като корекция на ефективния лихвен процент, освен ако финансовият инструмент е оценен по справедлива стойност, като промяната в справедливата стойност се признава в печалбата или загубата. В тези случаи таксите се признават като приход или разход при първоначално признаване на инструмента.

Оценка по справедлива стойност

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

С оглед подобряване на съгласуваността и съпоставимостта при оценяването на справедливата стойност и свързаните оповестявания, Дружеството спазва МСФО 13, който определя йерархия на справедливите

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

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 3.

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.

Състав на финансовите активи

Финансовите активи на дружеството към края на отчетния период включват:

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

2.5 Парични средства 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 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайните материални активи) се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Дружеството е определила стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на дълготрайните материални активи е модела на себестойността по МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Ползният живот по групи активи е както следва:

- Сгради - 25 години
- Оборудване - 25 години
- Компютри и периферия - 2 години
- Автомобили - 4 години
- Офис обзавеждане - 6-7 години

Ползният живот на дълготрайните материални активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира проспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

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

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, в „Други приходи от дейността” към консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.8 Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като 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

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 брутната 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 брутното 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 брутното 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 счетоводни стандарти, приети от ЕС, 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 годината, приключваща на 31 декември 2024

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

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

	2024	2023
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	1 150	3 889
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	(845)	(2 283)
	305	1 606

4. Приходи от дивиденди

	2024	2023
Дивиденди от участия в предприятия	9	6
	9	6

5. Приходи от лихви и такси

	2024	2023
Приходи от лихви	41	19
Други такси	-	2
	41	21

6. Разходи за лихви и такси

	2024	2023
Разходи за лихви	(42)	(1)
Други такси	(3)	(2)
	(45)	(3)

7. Разходи за персонала

	2024	2023
Заплати и възнаграждения	(105)	(32)
Социални осигуровки	(7)	(3)
	(112)	(35)

8. Други оперативни разходи

	2024	2023
Разходи за външни услуги	(45)	(177)
Разходи за амортизация	(6)	(6)
Други разходи	(4)	(3)
	(55)	(186)

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

9. Разход за данъци от печалбата

	2024	2023
Печалба преди данъчно облагане	143	1 409
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху печалбата	(14)	(141)
Данъчен ефект от увеличения и намаления на финансовия резултат за данъчни цели	14	141
Текущ разход за данък върху печалбата	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(19)	(141)
Отписани временни разлики	-	17
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход	(19)	(124)

10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Дълготрайни активи	Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2023	25	25
Новопридобити	2	2
Отписани	-	-
Към 31.12.2023	27	27
Новопридобити	-	-
Отписани	-	-
Към 31.12.2024	27	27
Натрупана амортизация		
Към 01.01.2023	(13)	(13)
Начислена амортизация	(6)	(6)
Отписани амортизации	-	-
Към 31.12.2023	(19)	(19)
Начислена амортизация	(6)	(6)
Отписани амортизации	-	-
Към 31.12.2024	(25)	(25)
Балансова стойност		
Към 31.12.2024	2	2
Към 31.12.2023	8	8
Към 01.01.2023	12	12

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

11. Инвестиции във финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

	31.12.2024	31.12.2023
Инвестиции в инструменти на собствения капитал, бележка 11.1	47 701	46 684
Конвертируеми дългови инструменти, бележка 11.2	1 505	289
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетно	49 206	46 973

11.1 Инвестиции в инструменти на собствения капитал

	Дял от компанията 31.12.2024	Справедлива стойност 31.12.2024	Дял от компанията 31.12.2023	Справедлива стойност 31.12.2023
Кънвиниънс АД	11.95%	8 984	11.95%	8 984
Илевън Лог ООД	20.00%	-	20.00%	-
Rayhawk Limited UK	1.84%	29 150	1.84%	29 150
Тайгър Технолоджи АД	8.32%	2 441	8.32%	2 441
Илевън Кепитъл АД	0.62%	221	0.62%	271
Болерон АД	14.57%	2 379	17.61%	2 077
Илевън Фонд 3	1.66%	1 470	1.66%	996
Коа Tehnology Inc.	1.83%	-	1.83%	386
Ведамо АД	3.46%	393	3.46%	393
Ондо Сълюшънс ООД	3.20%	399	3.20%	399
Грийн Иновейшън АД	0.90%	430	0.90%	215
Findmecure LTD	2.31%	488	2.09%	442
Native Consulting Ltd	3.76%	588	3.76%	441
Фордж Интерактив ООД	8.33%	-	8.33%	196
Tarline GmbH	1.13%	133	1.59%	293
Пейсера България АД	0.09%	5	-	-
QCOMMERCE Ltd. Cyprus	1.19 %	-	1.19 %	-
TETMET SAS	1.81 %	620	-	-
	-	47 701	-	46 684

Направената преоценка на финансовите активи до справедлива стойност е периодична, поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСФО 9, и е към датата на всеки финансов отчет. Оценка по справедливата стойност е извършена от Ръководството с помощта на финансови и юридически експерти с опит в областта.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

11.2 Конвертируеми дългови инструменти

	Очакван дял от компанията	Справедлива стойност	Очакван дял от компанията	Справедлива стойност
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Canopy USA	0.25%	93	0.25%	93
Айкенпренюър ООД	3.98%	391	1.99%	196
Native Teams Ltd.	0.59%	630	-	-
Native Consulting Ltd	2.50%	391	-	-
	-	1 505	-	289

За дружествата Айкенпренюър ООД и Native Consulting Ltd има начислени приходи от лихви по конвертируеми заеми, които са отразени като вземания, отделно от инвестициите (бележка 12).

Йерархия на справедливите стойности към 31.12.2024 г.

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

Ниво 2: няма

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

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

Равнение на справедливата стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
2024 година				
Начално салдо на 1 януари	271	-	46 702	46 973
Придобити инвестиции през периода	-	-	1 928	1 928
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	(50)	-	355	305
Крайно салдо на 31 декември	221	-	48 985	49 206

Равнение на справедливата стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
2023 година				
Начално салдо на 1 януари	302	-	41 549	41 851
Придобити инвестиции през периода	-	-	3 516	3 516
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	(31)	-	1 637	1 606
Крайно салдо на 31 декември	271	-	46 702	46 973

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

Методи за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

За 2024 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 8 347 хил. евро от активен пазар - BEAM
Илевън Лог ООД	-	Оценка на дружеството от 0.00 евро,
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 42 726 903 евро
Payhawk Limited, UK	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 900 млн. евро
Тайгър Технолоджи АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството 15 млн. евро
Илевън Фонд 3	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 45 282 хил. евро
Кoa Tehnology Inc.	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0.00 евро, дружеството е ликвидирано
Ондо Солюшънс ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 379 800 евро
Грийн Иновейшън АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 24 538 177 евро
Ведамо АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 5 809 360 евро
Findmecure LTD	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 10 800 хил. евро
Фордж Интерактив ООД	-	Оценка на дружеството от 0.00 евро, дружеството е замразило своята дейност
Native Consulting Ltd	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения	Оценка на дружеството от 8 млн. евро
Tapline GmbH	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 млн. евро
Пейсера България АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 2 619 578 евро от активен пазар - BEAM

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
TETMET SAS	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 17 500 хил. евро
Native Teams Ltd.	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 55 млн. евро
QCOMMERCE Ltd	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0.00 хил.евро. Дружеството ще стартира процедура по ликвидация
Илевън Кепитъл АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 18 239 665.00 евро. Оценка от основен пазар на БФБ към 31.12.2024 г.
Sanopy USA	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 19 110 хил. евро
Айкенпренюър ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 5 030 хил. евро

За 2023 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Settle Group AS, Norway	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0.00 евро, за дружеството се търси купувач, не е налична позитивна перспектива
Сетъл България АД - в ликвидация	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 0.00 евро, дружеството е ликвидирано
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 700 хил. евро
Илевън Лог ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0.00 евро, дружеството ще влезе в процедура по ликвидация
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 42 726 903 евро
Payhawk Limited, UK	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 900 млн. евро
Тайгър Технолоджи АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството 15 млн. евро
Илевън Фонд 3	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 30 680 799 евро

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Кoa Tehnology Inc.	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 12 074 хил. евро
Ондо Солюшънс ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения	Оценка на дружеството от 6 379 800 евро
Грийн Иновейшън АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 12 210 560 евро
Ведамо АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 5 809 360 евро
Findmecure LTD	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 10 800 хил. евро
Фордж Интерактив ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 1 200 хил. евро
Native Consulting Ltd	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 млн. евро
Tapline GmbH	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 9430 хил. евро
QCOMMERCE Ltd	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0.00 хил.евро. Дружеството ще стартира процедура по ликвидация
Илевън Кепитъл АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 18 239 665.00 евро. Оценка от основен пазар на БФБ към 31.12.2024 г.
Sanory USA	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 19 110 хил. евро
Айкенпренюър ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 5 030 хил. евро

12. Търговски и други вземания

	31 декември 2024	31 декември 2023
Лихви по предоставени конвертируеми заеми	41	-
Вземания по предоставени гаранции	5	3
Предплатени разходи	6	-
	52	3

Начислените лихви са във връзка с предоставени конвертируеми заеми на дружества, обект на инвестиции. Намерението на Дружеството е да придобие капиталови инструменти, а не доходи от лихви.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

По тази причина, главниците са отразени в бележка 11.2 от настоящия отчет. Лихвите са начислени за инвестициите, както следва:

- Айкенпренюър ООД - 40 хил. лева
- Native Consulting Ltd - 1 хил. лева

13. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват

	31 декември 2024	31 декември 2023
Парчени средства в банкови сметки	43	42
	43	42

Паричните средства и паричните еквиваленти представляват суми, деноминирани в български лева.

14. Собствен капитал

Регистриран капитал

Към 31.12.2024 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството е в размер на 10 795 016 лева (10 795 016 лв към 31.12.2023 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

	31 Декември 2024	31 декември 2023
Емисионна премия по издадени нови акции	2 844	2 844
	2 844	2 844

Законови резерви

	31 Декември 2024	31 декември 2023
Законови резерви, формирани съгласно ТЗ	1 100	-
	1 100	-

Неразпределена печалба

	31 Декември 2024	31 декември 2023
Неразпределена печалба от предходни години	28 802	28 617
Текуща печалба	124	1 285
	28 926	29 902

15. Получени заеми

	31 Декември 2024	31 декември 2023
Получени заеми - главници	2 290	200
Получени заеми - лихви	42	1
Общо задължения по получени заеми, в т.ч.	2 332	201
<i>Нетекущи</i>	2 332	201
<i>Текущи</i>	-	-

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

Главници по заеми	Лихва	Срок	31 Декември	31 декември
			2024	2023
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	5%	25.11.2028 г.	2 290	200
			2 290	200

16. Пасиви по отсрочени данъци

	Временна	Отсрочен	Промяна в	Временна	Отсрочен
	разлика	данък	отсрочения	разлика	данък
	31.12.2024	31.12.2024	отсрочения	31.12.2023	31.12.2023
			данък		
			2024год.		
Активи по отсрочени данъци					
Данъчна загуба	(4 170)	(417)	(153)	(2 639)	(264)
	(4 170)	(417)	(153)	(2 639)	(264)
Пасиви по отсрочени данъци					
Промени в справедливата стойност на финансови активи	37 021	3 702	172	35 301	3 530
	37 021	3 702	172	35 301	3 530
Пасиви по отсрочени данъци, нето	32 851	3 285	19	32 662	3 266

17. Търговски и други задължения

	31 Декември	31 декември
	2024	2023
Задължения към доставчици	11	-
Задължения към персонала	9	14
Задължения за социално осигуряване	1	2
Данъци върху доходи на физически лица	-	2
	21	18

18. Промени в пасивите, възникващи от финансови дейности

	01.01.2024	Парични потоци	Промени с	31.12.2024
		от финансова	непаричен	
		дейност, нето	характер	
Получени заеми	201	2 090	41	2 332
	201	2 090	41	2 332
	01.01.2023	Парични потоци	Промени с	31.12.2023
		от финансова	непаричен	
		дейност	характер	
Получени заеми	-	200	1	201
	-	200	1	201

19. Управление на финансовия риск

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

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

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
- 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 вероятно 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).

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

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.

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>	
	31 Декември 2024	31 декември 2023
Инвестиции във финансови активи	49 206	46 973
Търговски и други вземания	52	3
Парчни средства и парични еквиваленти	43	42
	49 301	47 018

А.4. Анализ на кредитния риск на вземанията

Таблиците по-долу анализират кредитния риск на търговските и други вземания:

Вземания бруто	31.12.2023	31.12.2022
Редовни	52	3
Просрочени до 30 дни	-	-
Просрочени 31 - 90 дни	-	-
Просрочени над 90 дни	-	-
Общо	52	3

	31.12.2023	31.12.2022
Вземания бруто	52	3
Обезценка	-	-
Вземания, нето	52	3

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

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 31 Декември 2024 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							
Получени заеми	2 332	-	-	-	2 789	-	2 789
Търговски задължения	9	9	-	-	-	-	9
	2 341	9	-	-	2 789	-	2 798

Към 31 декември 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							
Получени заеми	201	-	-	-	241	-	241
Търговски задължения	18	18	-	-	-	-	18
	219	18	-	-	241	-	259

В. Пазарен риск

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

В.1 Лихвен риск

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

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

В.2 Валутен риск

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

Г. Оперативен риск

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

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

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

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 нетен дългов и общо капитал) към 31 декември 2024 и 31 декември 2023 е както следва:

	31 Декември 2024	31 декември 2023
Общо дългов капитал	2 353	219
Намален с Парични средства и парични еквиваленти	(43)	(42)
Нетен дългов капитал	2 310	177
Собствен капитал	43 665	43 541
Общо капитал	43 665	43 541
Коефициент на задлъжнялост	0,053	0,004

Собственият капитал на Дружеството се състои от регистриран капитал, законови резерви, резерв от емисия и неразпределени печалби. Обобщени количествени данни за състава на собствения капитал на Дружеството са оповестени в Бележка 13.

20. 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 2024 година.

21. Сделки със 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.

МФГ ИНВЕСТ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2024

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

21.1. Състав на свързаните лица

Свързаните лица, с които Дружеството е осъществявало сделки са:

Мениджмънт Файненшъл Груп АД Дружество-мажоритар с 88.93% от капитала

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

21.2. Търговски сделки със свързаните лица

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид сделка</i>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Покупки			
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Разходи за лихви	42	1
		<u>42</u>	<u>1</u>

<i>Свързано лице</i>	<u>2024 година</u>		<u>2023 година</u>	
	<i>Получени главници</i>	<i>Погасени главници</i>	<i>Получени главници</i>	<i>Погасени главници</i>
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	2 090	-	200	-
	<u>2 090</u>	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>-</u>

21.3. Разчети със свързаните лица

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<u>31 Декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
Задължения			
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Заем и лихви	2 332	201
		<u>2 332</u>	<u>201</u>

Изпълнителните директори не са получавали възнаграждение през 2024 г. и през 2023 г.

През 2024 г. не са разпределяни дивиденди от печалбата.

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

Не са настъпили събития след 31 декември 2024 година, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

23. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 Декември 2024 г. (включително сравнителната информация) са утвърдени от Съвета на Директорите на 05 март 2025 г.