

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД

Консолидиран доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Консолидиран финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2021



	Стр.
Консолидиран доклад за дейността	3-8
Доклад на независимия одитор	i
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	9
Консолидиран отчет за финансовото състояние	10
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	11
Консолидиран отчет за паричните потоци	12
Приложения към Консолидирания финансов отчет	13-56

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено на 15.10.2015г. под наименованието Спеш Кеш Прим АД и извършва дейност в България. Дружеството е регистрирано в Агенция по вписванията на 27.10.2015 г. „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД е финансова институция по смисъла на Закона за кредитните институции (ЗКИ), вписано под номер BGR00361 в Регистъра на кредитните институции въз основа на Заповед № БНБ-24967/10.03.2016 г. и има предмет на дейност: Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; финансов лизинг; придобиване на вземания по кредити; придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, съгласно Закона за кредитните институции; предоставяне на услуги по управление на инвестиции, мениджмънт, консултантска дейност, включително консултации по управлението на предприятия, консултации относно инвестиране и реализиране на сделки, анализ и управление на рискове, проучване на пазари, проект-мениджмънт, както и всякаква друга незабранена от закона дейност.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: кв. Люлин 7, бул. „Джавахарлал Неру“ № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, офис 40-46, гр. София, България.

„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- Неделчо Йорданов Спасов
- Станислав Светославов Василев
- Ивелина Цанкова Кавурска

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение в качеството си на членове на съвета.

Дружеството се представлява поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станислав Светославов Василев – Изпълнителни директори.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството към и за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. обхваща Дружеството и неговите съществени дъщерни предприятия (виж бележка 27 към консолидирания финансов отчет), заедно наричани „Групата“.

През 2021 г. Групата осъществява своята дейност в условията на световна пандемия от коронавирус (COVID-19). През годината пандемията не е оказала съществени негативни ефекти върху Групата. Групата не очаква пандемията да окаже съществени негативни последици през 2022 г.

През финансовата 2021 година Групата реализира печалба след данъчно облагане в размер на 46 127 хил. лв. (2020 г.: 15 653 хил.лв.) Печалбата е формирана от приходи от лихви по предоставени кредити, такси и неустойки в размер на 302 470 хил. лв., други приходи от дейността в размер на 15 609 и нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи в размер на 21 061 хил. лв.

Печалбата за годината отразява и оперативните разходи на Групата. Основните оперативни разходи за 2021 г. възлизат на 175 331 хил. лв. (2020 г. – 152 425) и са свързани с разходи за персонал в размер на 111 130 хил.лв. (2020 г. :93 131 хил.лв.); консултантски услуги в размер на 6 237 хил. лв.(2020 г. – 2514 хил.лв.), рекламни дейности – 18 529 хил. лв.(2020 г. – 10880 хил.лв.)

Загубите от обезценка на предоставени кредити на Групата за 2021 г. е 101 911 хил. лв. (за 2020 г.: 85094 хил. лв.).

Разходите за лихви и такси са в размер на 9 084 хил. лв. и включват 3 737 хил. лв. разходи за лихви по получени кредити, разходи за банково обслужване в размер на 5 347 хил. лв. Към 31.12.2021 г. общо активите на Групата са 367 297 хил. лв.

Инвестициите на Групата във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата са в размер на 31 865 хил.лв. Вземанията по предоставени кредити са в размер на 234 896 хил. лв. Другите активи са в размер на 41 863 хил. лв. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки са в размер на 12 337 хил. лв.(по разплащателни сметки 10 858 хил. лв).

Към 31.12.2021 г. собственият капитал на Групата възлиза на 247 899 хил. лв, а собствения капитал за собствениците на Дружеството – 216 914 хил.лв..

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 81 567 672 (осемдесет и един милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и два) лева, разпределен в 81 567 672 (осемдесет и един милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев.

Права за отделни класове акции: Акции от клас А – 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) обикновени, налични, поименни акции с право на глас с обща номинална стойност 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и два) лева. Всяка акция от клас А има следните права: (а) право на глас (б) право на ликвидационен дял (в) всички други права, предоставени от закона или устава. Акции от клас Б – 1 000 000 (един милион) поименни, налични, привилегирани акции с обща номинална стойност от 1 000 000 (един милион) лева. Всяка акция от клас Б дава следните права: (а) право на допълнителен дивидент в размер съгласно изрично решение на Общото събрание на акционерите. (б) право на ликвидационен дял в размер на 95 % (в) право да номинира член на Съвета на директорите (г) право да получава тримесечен доклад за управлението до 10 дни от края на тримесечието, вкл. отчети на приходите и ключови показатели на ефективността относно дейността на Групата; (д) всички други права, предоставени от закона или устава за акциите от клас А. Акциите от клас Б са без право на глас. Акции от клас В - 1 000 000 (един милион) поименни, налични, привилегирани акции с обща номинална стойност от 1 000 000 (един милион) лева. Всяка акция от клас В дава следните права: (а) право на допълнителен дивидент в размер, съгласно изрично решение на Общото събрание на акционерите. (б) право на ликвидационен дял в размер на 70 % (в) право да дава обвързващо мнение по сделки, ангажиращи финансово Групата със сума, надвишаваща 100 000,00 (сто хиляди) лева; (г) всички други права, предоставени от закона или устава за акциите от клас А. Акциите от клас В са без право на глас.

Акция:

Вид: Привилегирани, налични и поименни акции, формиращи клас Б, Брой акции: 1000000, Номинална стойност: всяка акция от клас Б е с номинална стойност от 1 (един) лев лв.

Акция:

Вид: Привилегирани, налични и поименни акции, формиращи клас В, Брой акции: 1000000, Номинална стойност: всяка акция от клас В е с номинална стойност от 1 (един) лев лв.

Акция:

Вид: Обикновени, налични и поименни акции, формиращи клас А, Брой акции: 79567672, Номинална стойност: всяка акция от клас А е с номинална стойност от 1 (един) лев лв.

	2021 Бр.	2020 Бр.
Издадени и напълно платени акции:	81 567 672	81 567 672
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	81 567 672	81 567 672
Общо акции, оторизирани към 31 декември	81 567 672	81 567 672

Подробен преглед на финансовите резултати, както и на финансовите инструменти и свързаните с тях рискове са посочени в бележките към финансовия отчет на Групата, стр. 13 - 40. Основните рискове, пред които е изправено Групата, включително инвестиционен, кредитен, ликвиден, лихвен, валутен и управление на капитала са пояснени в бележките към финансовия отчет.

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД.

Всеки член на Съвета на директорите има право да придобива акции на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД.

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.

<u>Член на Съвета на директорите</u>	<u>Дружества</u>
Неделчо Йорданов Спасов	1. „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434 - Заместник - председател на Съвета на директорите 2. „СИЙУАЙНС“ АД, ЕИК 202972213: - Заместник - председател на Съвета на директорите 3. „МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП“ АД, ЕИК 203753425: - Изпълнителен директор - Акционер – притежава пряко 50% от акциите в капитала на дружеството 4. EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A (Румъния), рег. № 28042464 - Член на Съвета на директорите 5. Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd (Мианмар), рег. № 211 FC: - Член на Съвета на директорите 6. „Агенция за контрол на просрочени задължения“ ООД, ЕИК 202527341 - Управител 7. „Проспект Капитал“ ЕАД, ЕИК 205062449 - Член на Съвета на директорите 8. „Ликунд Дриймс“ ЕООД, ЕИК 205188992 - Управител 9. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828 - Изпълнителен директор и Заместник - председател на Съвета на директорите 10. Agency for control of outstanding debts S.R.L (Румъния), рег. № 39789695 - Член на Съвета на директорите 11. MFG AB (МФГ АБ) (Литва), рег. № 304935054 - Член на Управителния съвет 12. МФГ Партньрс ЕООД, ЕИК 205658146 - Управител

	13. “МФГ Инвестмънтс” ЕООД, ЕИК 205628986 - Управител 14. „Ейприл Файнанс“ ЕАД, ЕИК 206010462 - Член на Съвета на директорите 15. Miafora Limited (Кипър), рег. № HE 411879 - Директор 16. „Сетъл България“ АД, ЕИК 206272938 - Изпълнителен директор 17. „СЕТАП СЪРВИСИЗ“ АД, ЕИК 206395410 - Изпълнителен директор и Заместник-председател на Съвета на директорите; - Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството 18. „БРИЙЗИ“ АД, ЕИК 206398463: - Изпълнителен директор и Заместник-председател на съвета на директорите; - Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството 19. „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432 - Изпълнителен директор и Заместник-председател на съвета на директорите; - Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството 20. Access Finance Inc. (САЩ), EIN: 86-3827661 - Член на Съвет на директорите
Станимир Светославов Василев	1. „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434 - Председател на Съвета на директорите 2. „СИЙУАЙНС“ АД, ЕИК 202972213: - Председател на Съвета на директорите 3. „Финтрейд Файнанс“ АД, ЕИК 203429537 - Заместник – председател на Съвета на директорите 4. „МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП“ АД, ЕИК 203753425: - Изпълнителен директор - Акционер – притежава пряко 50% от акциите в капитала на дружеството 5. EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A (Румъния), рег. № 28042464 - Член на Съвета на директорите 6. Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd (Мианмар), рег. № 211 FC: - Член на Съвета на директорите 7. „Прспект Капитал“ ЕАД, ЕИК 205062449 - Член на Съвета на директорите 8. „Сийуайнс Спирит“ АД, ЕИК 203328730 - Заместник-председател на Съвета на директорите 9. „Ликуид Дриймс“ ЕООД, ЕИК 205188992 - Управител 10. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828 - Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите 11. Agency for control of outstanding debts S.R.L (Румъния), рег. № 39789695 - Член на Съвета на директорите 12. MFG AB (МФГ АБ) (Литва), рег. № 304935054 - Член на Управителния съвет 13. EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR (Мексико), рег. № 2019060608 - Президент на Съвета на директорите 14. “МФГ Инвестмънтс” ЕООД, ЕИК 205628986 - Управител 15. „Ейприл Файнанс“ ЕАД, ЕИК 206010462

	- Член на Съвета на директорите 16. Doorstep Consulting Services, SA de CV (Мексико), рег. № N-2020062724 - Президент на Съвета на директорите 17. „Сетъл България“ АД, ЕИК 206272938 - Председател на Съвета на директорите 18. „СЕТАП СЪРВИСИЗ“ АД, ЕИК 206395410 - Председател на Съвета на директорите - Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството 19. „БРИЙЗИ“ АД, ЕИК 206398463: - Председател на съвета на директорите; - Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството 20. „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432 - Председател на съвета на директорите; - Акционер, притежаващ 50% от акциите в капитала на Дружеството 21. Access Finance Inc., EIN: 86-3827661 (САЩ) - Член на Съвета на директорите
Ивелина Цанкова Кавурска	1. „Агенция за контрол на просрочени задължения“ ООД, ЕИК 202527341 - Управител 2. Ем Еф Джи Микро-кредит Гана Лимитид (Гана), рег. № CS257312017 - директор 3. „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828 - Член на Съвета на директорите 4. Agency for control of outstanding debts S.R.L (Румъния), рег. № 39789695 - Член на Съвета на директорите 5. EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR (Мексико), рег. № 2019060608 - Съвет на директорите - Секретар 6. Doorstep Consulting Services, SA de CV (Мексико), рег. № N-2020062724 - Съвет на директорите - Секретар 7. „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434 - Член на Съвета на директорите 8. „МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП“ АД, ЕИК 203753425 - Член на Съвета на директорите 9. „ВАКАНЦИОННИ КОМПЛЕКСИ ТРОЯН“ ЕООД, ЕИК 203757936: - Едноличен собственик на капитала

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

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2021 г. договори с Групата, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

План за развитие на Групата през 2022 г.

През 2022 г. основните цели на ръководството на Групата са:

- Придобиване на участия в други финансови институции;
- Привличане и изграждане на взаимоотношения със стратегически партньори – финансови, обществени структури и други организации;

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

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

След струпването на руски военни сили на границата между Русия и Украйна в края на 2021 г., конфликтът се задълбочи значително и Русия започна пълномащабна инвазия в Украйна на 24

февруари 2022 г. Голяма част от международната общност осъди Русия за нейните действия, обвинявайки я в нарушаване на международното право и на украинския суверенитет. Много държави въведоха икономически санкции срещу Русия, руски физически лица или компании. Ръководството е анализирано влиянието на военният конфликт по отношение на дейността на Групата и е идентифицирало осезаеми ефекти и рискове, които са оповестени по-подробно във финансовия отчет.

Считано от 01.06.2022 г., съставът на членовете на Съвета на директорите на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД се променя по следния начин:

- Ивелина Цанкова Кавурска – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Антония Василева Събева – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Петър Благовестов Дамянов – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Ангел Василев Маджиров – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Апостол Устиянов Мушмов – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Неделчо Йорданов Спасов – освободен член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Станимир Светославов Василев – освободен член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.

Считано от 01.06.2022 г., Групата се представлява от Антония Василева Събева – Изпълнителен директор.

Представляващите Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев – Изпълнителни директори са освободени от длъжност и отговорност, считано от 01.06.2022 г.

Отговорности на ръководството

Ръководството на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД е изготвило консолидирания финансов отчет за 2021 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2021 г. 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 финансовите отчети са изготвени 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.

Антония Събева
Изпълнителен директор
Дата: 29 септември 2022 г

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Мениджмънт Файненшъл Груп АД
ЕИК: 203753425
Гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на Консолидирания финансов отчет на Мениджмънт Файненшъл Груп АД („Дружеството-майка“), и неговите дъщерни дружества (общо „Групата“), състоящ се от консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 година, консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният Консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2021 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

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

MGI Worldwide is a network of independent audit, tax, accounting and consulting firms. MGI Worldwide does not provide any services and its member firms are not an international partnership. Each member firm is a separate entity and neither MGI Worldwide nor any member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or services of any other member firm. For more information visit www.mgiworld.com/legal

A member of
mgeworldwide

MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

A Top 20 ranked international
alliance of independent audit, tax,
accounting and consulting firms.

MORE THAN
70
YEARS
TOGETHER
SINCE 1947

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 30 септември 2021 г.

Друга информация, различна от Консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

Във връзка с нашия одит на Консолидирания финансов 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 Консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

- а) Информацията, включена в Консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен Консолидирания финансов отчет, съответства на Консолидирания финансов отчет.

- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за Консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето на Консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО 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 Консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата 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 Консолидирания финансов отчет

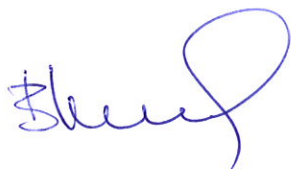
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали Консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен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

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

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения в Консолидирания финансов 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 Групата.

- Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- Достигахме 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 Групата 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 Консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на Консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали Консолидирания финансов отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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



21.10.2022 г.

София

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

	Прил.	2021	2020
Приходи от лихви, такси и неустойки		302 470	243 134
Разходи за лихви и такси		(9 084)	(3 521)
Нетен доход от лихви, такси и неустойки	3	293 386	239 613
Други приходи от дейността, нетно	4	15 609	14 852
Загуба от обезценка на финансови активи, нетно	5	(101 911)	(85 094)
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	6	21 061	2 633
Разходи за персонала	7	(111 130)	(93 131)
Общи административни и други оперативни разходи	8	(64 201)	(59 294)
Печалба от дейността преди облагане с данъци		52 814	19 579
Разход за данъци от печалбата	9	(6 687)	(3 926)
Печалба за годината		46 127	15 653
Друг всеобхватен доход			
Курсови разлики от превалутиране на чуждестранни дейности		(570)	(65)
Друг всеобхватен доход за годината		(570)	(65)
Общо всеобхватен доход за годината		45 557	15 588
Печалба, подлежаща на разпределение между:			
Собствениците на Дружеството		41 250	13 472
Неконтролиращото участие		4 877	2 181
Общо всеобхватен доход, подлежащ на разпределение между:			
Собствениците на Дружеството		40 772	13 483
Неконтролиращото участие		4 785	2 105

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 29.09.2022 г.

Изп. директор



Антония Събева

Съставител



Вера Славова

Съгласно доклад на независимия одитор
Одиторско дружество "Ем Джи Ай Делта" ООД



Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

21-10-2022



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2021 година

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

	Прил.	31 декември 2021	31 декември 2020
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	10	12 337	14 350
Предоставени микрокредити	11	207 897	155 104
Предоставени индивидуално значими кредити	12	26 999	24 090
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	13	31 865	8 444
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	30 713	20 489
Нематериални активи	15	3 585	2 905
Активи с право на ползване	16	6 073	9 059
Други активи	17	41 863	31 743
Активи по отсрочени данъци	18	5 965	4 070
ОБЩО АКТИВИ		367 297	270 254
ПАСИВИ			
Получени заеми	19	78 000	32 473
Лизингови задължения	20	9 482	9 490
Търговски и други задължения	21	28 020	24 453
Пасиви по отсрочени данъци	22	2 059	263
Задължение за корпоративен данък		1 837	1 415
ОБЩО ПАСИВИ		119 398	68 094
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	23	81 568	81 568
Резерви	24	1 466	1 539
Неразпределена печалба	25	133 880	92 908
<i>Собствен капитал за собствениците на Дружеството</i>		<i>216 914</i>	<i>176 015</i>
Неконтролиращо участие	26	30 985	26 145
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		247 899	202 160
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		367 297	270 254

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 29.09.2022 г.

Изп. директор

Антония Събева

Съставител

Вера Славова

Съгласно доклад на независимия одитор

Одиторско дружество "Ем Джи Ай Делта" ООД

Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

21-10-2022



МЕНИДЖМЕНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

	За собствениците на Дружеството				Общо за собствениците на Дружеството	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Регистриран капитал	Законови резерви	Резерв от прева-лутиране	Неразпределена печалба			
Салдо на 1 януари 2020 г.	35 044	10 038	15	67 945	113 042	80 946	193 988
Промени в началните салда, поради корекции на грешки от предходни периоди	36	(8 098)	(640)	11 704	3 002	(56 577)	(53 575)
Преизчислено салдо на 1 януари 2020 г.	35 080	1 940	(625)	79 649	116 044	24 369	140 413
<i>Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:</i>							
Печалба за годината	-	-	-	13 472	13 472	2 181	15 653
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	11	-	11	(76)	(65)
<i>Операции със собствениците, отчетени директно в собствения капитал</i>							
Емисия на акции	46 488	-	-	-	46 488	-	46 488
Разпределение на печалбата за резерви	-	213	-	(213)	-	-	-
<i>Ефекти поети от неконтролиращото участие по:</i>							
Разпределение на печалбата в дъщерни дружества за дивиденди	-	-	-	-	-	(850)	(850)
Емисия на капитал в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	521	521
Салдо на 31 декември 2020 г.	81 568	2 153	(614)	92 908	176 015	26 145	202 160
<i>Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:</i>							
Печалба за годината	-	-	-	41 250	41 250	4 877	46 127
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	(478)	-	(478)	(92)	(570)
<i>Операции със собствениците, отчетени директно в собствения капитал</i>							
Разпределение на печалбата за резерви	-	405	-	(405)	-	-	-
<i>Ефекти поети от неконтролиращото участие по:</i>							
Разпределение на печалбата в дъщерни дружества за дивиденди	-	-	-	-	-	(173)	(173)
Намаление на участия в дъщерни дружества	-	-	-	127	127	(127)	-
Емисия на капитал в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	355	355
Салдо на 31 декември 2021 г.	81 568	2 558	(1 092)	133 880	216 914	30 985	247 899

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 29.09.2022 г.

Изп. директор



Антония Събева

Съставител



Вера Славова

Съгласно доклад на независимия одитор
Одиторско дружество "Ем Джи Ай Делта" ООД



Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

21-10-2022



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Прил.	2021	2020
Парични потоци от основна дейност		
Плащания по предоставени микрокредити	(648 327)	(456 711)
Погашения по предоставени микрокредити	726 000	544 964
Плащания по предоставени индивидуално значими кредити	(15 032)	(2 596)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити	4 831	4 207
Плащания свързани с персонала	(107 209)	(91 322)
Постъпления от клиенти	112 360	76 167
Плащания към доставчици	(82 191)	(51 360)
Плащане на корпоративен данък	(5 881)	(3 613)
Други постъпления /(плащания) за основна дейност, нето	(7 309)	(21 142)
<i>Нетни парични наличности използвани за основната дейност</i>	(22 758)	(1 406)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Инвестиции в дъщерни предприятия	(1 119)	(2 473)
Постъпления от ликвидационни дялове	2 170	-
Инвестиции във финансови активи	2 487	440
Придобивания на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(8 230)	(1 891)
Парични потоци в резултат на бизнес комбинация	(2 444)	524
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(198)	-
<i>Нетни парични наличности, използвани за инвестиционни дейности</i>	(7 334)	(3 400)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	37 632	11 417
Погашения на получени заеми, включително лихви	(9 081)	(5 817)
Други парични потоци от финансова дейност	(465)	(4 036)
<i>Нетни парични наличности, използвани за финансови дейности</i>	28 086	1 564
Нетно увеличение/ (намаление) на пари и парични еквиваленти	(2 006)	(3 242)
Ефект от промяната в обменните курсове	(7)	166
Пари и парични еквиваленти към началото на периода	14 350	17 426
Пари и парични еквиваленти към края на периода	10 12 337	14 350

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 29.09.2022 г.

Изд. директор



Антония Събева

Съставител



Вера Славова

Съгласно доклад на независимия одитор

Одиторско дружество "Ем Джи Ай Делта" ООД



Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

21-10-2022



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

1. Обща информация

1.1 Правен статут

„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК: 203753425 („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено на 15.10.2015г. под наименованието Спеиш Кеш Прим АД и извършва дейност в България. Дружеството е регистрирано в Агенция по вписванията на 27.10.2015 г. „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД е финансова институция по смисъла на Закона за кредитните институции (ЗКИ), вписано под номер BGR00361 в Регистъра на кредитните институции въз основа на Заповед № БНБ-24967/10.03.2016 г.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: кв. Люлин 7, бул. „Джавахарлал Неру“ № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, офис 40-46, гр. София, България.

„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- Неделчо Йорданов Спасов
- Станмир Светославов Василев
- Ивелина Цанкова Кавурска

Крайните собственици на Дружеството-майка са оповестени по-долу в бележка 30

Консолидираният финансов отчет на Дружеството-майка към и за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. обхваща Дружеството-майка и неговите съществени дъщерни предприятия (виж бележка 27), заедно наричани „Групата“.

Групата обхваща в структурата си водещи компании, специализирани в областта на небанковите финансови услуги в Централна и Източна Европа. MFG управлява богато портфолио от успешни бизнес модели в областта на потребителските кредити, финансиране на микро и малкия бизнес, кредитни карти, дигитален бизнес и други алтернативни финансови модели. Част от институциите в структурата на МФГ са в начален етап на своята бизнес дейност, други са във фаза на динамично развитие и растеж, а трети са утвърдили се в своята индустрия с над 16-годишна история в областта на финансовите услуги. MFG и компаниите са работодател на над 8 300 служители и сътрудници в близо 450 офиса в България, Украйна, Румъния, Полша, Северна Македония и Испания.

1.2 Предмет на дейност

Групата е с предмет на дейност: Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; финансов лизинг; придобиване на вземания по кредити; придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, съгласно Закона за кредитните институции; предоставяне на услуги по управление на инвестиции, мениджмънт, консултантска дейност, включително консултации по управлението на предприятия, консултации относно инвестиране и реализиране на сделки, анализ и управление на рискове, проучване на пазари, проект-мениджмънт, както и всякаква друга незабранена от закона дейност.

2. Счетоводна политика

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

Консолидираният финансов отчет включва: консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината, консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември, консолидиран отчет за измененията в собствения капитал за годината, консолидиран 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. Групата класифицира своите разходи в съответствие с естеството им.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

2.1. База за изготвяне на Консолидирания финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейският съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ е регламентирана в т. 8 от допълнителните разпоредби към Закона за счетоводството, като Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 и включващи Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност и свързаните с тях тълкувания, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти.

2.1.1 Сравнителни данни

Групата е приела 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 Групата представя допълнително отчет за финансовото състояние към началото на сравнителния период.

2.1.2 Принцип на действащото предприятие

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

2.1.3 База за консолидация

(а) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Възнаграждението, прехвърлено в бизнес комбинация, се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сбор от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от Групата, задълженията, поети от Групата към бившите собственици на придобиваното предприятие и емитираното участие в собствения капитал от Групата в замяна на контрол върху придобивания. Разходите, свързани с придобиването, се признават в печалбата или загубата в момента на тяхното възникване.

Към датата на придобиване придобитите разграничими активи и поетите пасиви се признават по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, с изключение на:

- Отсрочените данъчни активи или пасиви и активите или пасивите, свързани със споразумения за доходи на наети лица, се признават и оценяват съответно в съответствие с МСС 12 и МСС 19
- Пасиви или инструменти на собствения капитал, свързани със споразумения за плащане на базата на акции на придобивания, се оценяват в съответствие с МСФО 2 на датата на придобиване
- Активи (или групи за освобождаване), които са класифицирани като държани за продажба в съответствие с МСФО 5, се оценяват в съответствие с този стандарт.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Репутацията се измерва като превишението на сумата на прехвърленото възнаграждение, сумата на неконтролиращите дялове в придобивания и справедливата стойност на преди това държаното участие на придобиващия в придобивания (ако има такова) над нетната стойност на придобиването. Ако след преоценка нетната стойност на датата на придобиване на разграничимите придобити активи и поетите пасиви надвишава сумата на прехвърленото възнаграждение, сумата на всички неконтролиращи дялове в придобивания и справедливата стойност на притежаваното преди това участие на придобиващия в придобивания (ако има такъв), превишението се признава незабавно в печалбата или загубата.

Когато бизнес комбинация се осъществи на етапи, предишните дялове на Групата (включително съвместни операции) в придобитото предприятие се преоценяват по справедливата им стойност към датата на придобиване и произтичащата печалба или загуба, ако има такава, се признава в печалбата или загубата. Сумите, произтичащи от дялове в придобивания преди датата на придобиване, които преди това са били признати в друг всеобхватен доход, се прекласифицират в печалбата или загубата, където подобно третиране би било подходящо, ако това участие бъде продадено.

Репутацията не се амортизира, но се преглежда за обезценка поне веднъж годишно. За целите на тестването за обезценка, репутацията се разпределя към всяка от единиците, генериращи парични потоци на Групата, за които се очаква да носят икономическа изгода от бизнес комбинацията. Единиците, генериращи парични потоци, към които е разпределена репутация, се тестват за обезценка ежегодно или по-често, когато има индикация, че единицата може да бъде обезценена. Ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, е по-малка от балансовата стойност на единицата, загубата от обезценка се разпределя първо, за да се намали балансовата стойност на всякаква репутация, разпределена към единицата, а след това към другите активи на единицата пропорционално въз основа на балансовата стойност на всеки актив в единицата. Загуба от обезценка, призната за репутация, не се възстановява в следващ период.

(б) Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки, а се отразяват директно в капитала.

(в) Дъщерни дружества

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Групата. Групата контролира едно предприятие, когато има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните предприятия се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(г) Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно предприятие, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

(д) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите приходи, разходи, разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

2.1.4 Промени в счетоводната политика и грешки

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

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

2.1.5. Нови стандарти и разяснения

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

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

- Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг – Реформа на референтните лихвени проценти – приети от ЕС на 13 януари 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- Изменение на МСФО 16 Лизинг – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 (прието от ЕС на 30 август 2021 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2021);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

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

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

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

- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвижданата употреба, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

- МСФО 17 Застрахователни договори- включително изменения на МСФО 17, приети от ЕС на 19 ноември 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2023)
- Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

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

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

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 17 Застрахователни договори, включително изменения на МСФО 17 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестяване на счетоводната политика (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода - Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори – Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

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

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

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

2.2. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Консолидираният финансов отчет е представен в хил. български лева, която е функционална валута и валута на представяне.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Функционалната валута на дружествата от Групата в България и отчетната валута на представяне на Групата е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като “други доходи/(загуби) от дейността” и се представят нетно.

За целите на всеки консолидиран финансов отчет се извършва преизчисление на валутата на финансовите отчети на дъщерните дружества в чужбина: от функционалната валута на съответното чуждестранно дъщерно дружество във валутата на представяне (BGN), приета в консолидирания финансов отчет, като:

- а) всички активи и пасиви се преизчисляват в груповата валута по заключителен курс на местната валута спрямо нея към 31 декември или към датата на освобождаване на дружеството;
- б) всички приходни и разходни позиции се преизчисляват в груповата валута по среден курс на местната валута спрямо нея за периода на отчета;
- в) всички получени курсови разлики в резултат на преизчисленията се признават и представят като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние – „резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности”, и
- г) курсовите разлики, получени в резултат на валутното преизчисление на нетната инвестиция в задграничните (чуждестранните) дружества, заедно със заемите и други валутни инструменти, приети за хедж на тези инвестиции, се представят директно в собствения капитал.

При освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (и/или дружество) кумулативната сума на курсовите разлики, които са били отчетени директно като отделен компонент в капитала, се признават като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред “печалби/(загуби) от придобиване на и освобождаване от дъщерни дружества, нетно”, получена при освобождаването (продажбата).

Репутацията и корекциите до справедливи стойности, възникнали при придобиване на задгранично (чуждестранно) дружество, се третират аналогично като активите и пасивите на това дружество и се преизчисляват във валутата на представяне по заключителен курс.

Функционалната валута на дружествата в Румъния, Полша, Украйна и Македония са съответно:

Валута	2021 година		2020 година	
	Среден курс	Заключителен курс	Среден курс	Заключителен курс
RON	0,39749	0,39527	0,40428	0,40175
PLN	0,42846	0,42846	0,44025	0,42894
UAH	0,06055	0,06325	0,06625	0,05647
MKD	0,03174	0,03239	0,03153	0,03170
USD	1,65377	1,72685	1,71632	1,59386

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Консолидираният 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.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

2.3. Признаване на приходите и разходите

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

Приходи от и разходи за такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни се начисляват в момента на предоставяне на услугата. Таксите получени за предоставяне на услуги за определен период от време се начисляват в рамките на този период от време. Приходите от такси по предоставени гаранции се признават съобразно срока на валидност на издадената гаранция пред кредитиращото дружество. Таксите за задължения за отпускане на заеми, които е най-вероятно да бъдат изтеглени и други такси, свързани с кредити, се отсрочват (заедно с всички допълнителни разходи) и се признават чрез изменение на ефективния лихвен процент по заема.

Приходи от неустойки

Приходите от неустойки и при неизпълнение на договорните задължения на кредитополучателите по предоставени кредити се признават пропорционално на срока на кредита. В случаите на предсрочно погасяване остатъчния размер на вземането се признава като приход на датата на предсрочното погасяване.

Приходи от цедирани вземания

Приходите от цедирани вземания представляват събрани суми, надвишаващи балансовата стойност на цедираното вземане.

Програми за лоялност на клиенти

Предоставените кредити по програми за лоялност на клиенти представляват отделен подлежащ на идентифициране компонент от сделката, съгласно която са предоставени. Справедливата стойност на полученото възнаграждение по отношение на първоначалната продажба е разпределена между кредитите и останалите компоненти на транзакцията. Предоставените кредити по програми за лоялност се отчитат като корекция на балансовата стойност на кредитния портфейл и лихвения приход за периода.

Приходи от дивиденди

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

Приходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/

Групата отчита притежаваните участия в други предприятия по справедлива стойност през печалбата и загубата. Доколкото тези оценки са съществени за финансовите отчети и за Групата 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.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Приходи от договори с клиенти

Групата признава приходите от договори с клиенти, 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, Групата 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.

2.4. Финансови инструменти

Класификация

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

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

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

Финансовите активи в категорията Оценени по амортизирана стойност съставляват дългови инструменти (предоставени заеми), чиито бизнес модел е държани за събиране на парични потоци. Бизнес моделът може да бъде такъв, чиито активи да бъдат държани с цел събиране на договорните парични потоци дори и Групата да продава финансовите активи, когато има увеличение на кредитния риск на актива. За да определи дали е налице увеличаване на кредитния риск на активите, Групата 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 Групата да събира договорни парични потоци. Бизнес моделът, използван от Групата по отношение на предоставените заеми е „държани с цел събиране“. Групата продава финансов актив, когато кредитният риск на актива е увеличен, което не е в противоречие с този модел.

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

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Първоначално признаване

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

Датата на търгуване е датата, на която Групата 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, емпирането или продажбата на финансов актив или пасив. Вътрешно присъщ разход е онзи разход, който нямаше да бъде направен, ако Групата 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, Групата 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, Групата 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, Групата спазва МСФО 13, който определя йерархия на справедливите стойности, която категоризира в три нива входящите данни на методите за оценка, използвани за оценяване на справедливата стойност. Йерархията на справедливите стойности предоставя най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (входни данни от 1-во ниво) и най-нисък — на ненаблюдаемите входни данни (входни данни от 3-то ниво).

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Обезценка

На всяка отчетна дата Групата 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, Групата оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Ако Групата е оценила 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, Групата измерва загубата от обезценка на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца към текущия отчетен период. Групата 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.

Финансови пасиви

В тази категория влизат заеми от банки, свързани лица и P2P инвеститори. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по амортизирана стойност като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато задълженията бъдат отписани, както и чрез процеса на амортизация по метода на ефективния лихвен процент.

Заеми от P2P инвеститори

Групата има подписани споразумения за сътрудничество с оператор на реер-to-реер (P2P) инвестиционна интернет-платформа, регулирана според законовата рамка на Република Естония. Целта е привличане на финансиране чрез P2P платформата.

P2P платформата дава възможност на индивидуални и корпоративни инвеститори да получат пропорционални лихвени парични потоци и парични потоци по главницата от дългови инструменти (вземания по предоставени микрокредити на физически лица), издадени от дружества от Групата в замяна на предварително плащане. Тези права се установяват чрез договори за прехвърляне между инвеститорите и P2P платформата, която действа като агент от името на съответното дружество. Инвеститорият може да избира в каква част от заема да инвестира, като максималният праг е до 70% от главницата. Съответното дружество трябва да изплати на инвеститора пропорционалния дял от привлеченото финансиране за всеки дългов инструмент съгласно условията на индивидуалното споразумение с клиента на съответното дружество.

Договорите за прехвърляне представляват споразумения (цесии) с право на регрес, които изискват от съответното дружество да гарантира пълното изплащане на оставащата част от главницата на инвеститора при просрочие над 60 дни от клиента на съответното дружество (гаранция за обратно изкупуване). Прехвърлянията с права на регрес предвиждат пряко регрес към съответното дружество, като по този

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

начин не отговарят на изискванията да бъдат класифицирани като преминаващи споразумения в съответствие с МСФО 9. По-конкретно, нито инвеститорите, нито платформата P2P не носят никакви рискове във връзка с кредитоспособността на клиента на съответното дружество. На практика съответното дружество запазва рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив. Следователно, тези дългови инструменти на съответното дружество не отговарят на условията за разглеждане за частично отписване, поради което съответното дружество не отписва прехвърлените чрез P2P платформата заеми от отчета за финансово състояние. От друга страна, задълженията към инвеститорите се признават в отчета за финансовото състояние като задължения по получени заеми.

Задълженията, произтичащи от цесии с право на регрес, първоначално се признават по себестойност, която представлява справедливата стойност на полученото възнаграждение от инвеститорите. След първоначалното признаване финансирането, привлечено чрез P2P платформа, впоследствие се измерва по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Амортизираната цена се изчислява, като се вземат предвид всички емисионни разходи и всяка отстъпка или премия при сетълмент. Печалбите и загубите се признават в печалби и загуби като приходи/ разходи от лихви, когато пасивите се отписват. Разходите за лихви, платени на инвеститорите, се показват в брутна сума, изчислени по метода на ефективната лихва в позицията Разходи за лихви на консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние само тогава, когато Групата 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.

2.5. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти, посочени в отчета за паричните потоци включват парични средства в брой, разплащателни сметки и банкови депозити с първоначален падеж по-малък от три месеца.

2.6. 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. Групата 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 Групата 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.

Методи на амортизация

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

Полезният живот по групи активи е както следва:

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

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

Полезният 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 остатъчният 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.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценки.

Групата прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност на активите би могла да надвишава тяхната възстановима стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Разходите, свързани с поддръжката на нематериални активи, се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалба или загуба за годината).

Нематериалните 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 от групата на „нематериалните активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Посочват се нетно към „други доходи/(загуби) от дейността“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, Групата прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Лизингополучател

Групата прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на стартиране на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност (като таблети, персонални компютри, телефони, офис техника и други).

Групата не се е възползвала от практическата целесъобразна мярка на МСФО 16, която позволява на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти, а вместо това да отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като отделен лизингов компонент. За договори, които съдържат лизинг на един или повече лизингови и нелизингови компоненти, Групата прилага политика да разпределя възнаграждението по договори, които съдържат лизингови и нелизингови компоненти, на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

а) активи „право на ползване“

Групата признава в консолидирания отчет за финансовото състояние актив „право на ползване“ на датата на стартиране на лизинговите договори, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на Групата.

Активите „право на ползване“ се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от Групата, в качеството ѝ на лизингополучател;
- разходи за възстановяване, които Групата ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора.

Групата амортизира актива „право на ползване“ за по-краткият период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, той се амортизира за полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от датата на стартиране на лизинга.

Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване“.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Активите „право на ползване“ се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите, машините и оборудването. Възстановимата стойност на активите „право на ползване“ е по-високата от двете: справедлива стойност без 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 определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност.

Активите „право на ползване“ се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Общи административни и други оперативни разходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

б) задължения по лизинг

Групата признава задължения по лизинг на датата на стартиране на лизинга, оценени по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството-лизингополучател ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на дружеството-лизингополучател;
- сумите, които дружеството очаква да плати на лизингодателите като гаранции за остатъчна стойност.

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или преоценки, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива „право на ползване“. Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпва събитието или обстоятелството, довело до тези плащания.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Групата, която тя би плащала в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на Групата през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи“.

Задълженията по лизинг се представят на отделен ред в консолидирания отчет за финансовото състояние: „Задължения за лизинг“.

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат и коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Групата преоценява задълженията си по лизинг (при което извършва и кореспондиращи записвания към съответните активи „право на ползване“), когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в плащанията за лизинг, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с непроменения (оригиналния) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);
- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразено като отделен лизинг, в този случай задължението по лизинг се преизчислява като се базира на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението.

в) Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност

Групата прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив „право на ползване“ и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори на сгради и транспортни средства и за лизинговите си договори на активи на ниска стойност, представляващи принтери и други устройства, които Групата счита, че са на ниска стойност като нови и се използват самостоятелно в Групата, без да са зависими и тясно свързани с други активи.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които основният актив е с ниска стойност, се признават директно като текущ разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

2.9. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на Групата, се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2021 е 10% (2020: 10%).

Дъщерните дружества в чужбина се облагат съгласно изискванията на съответните данъчни законодателства по държави при следните данъчни ставки:

Държава	Данъчна ставка	
	2020	2021
Румъния	16%	16%
Полша	19%	19%
Украйна	18%	18%
Македония	10%	10%
Италия	24%	24%

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви. Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степен, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се намалява до степен, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появяват през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция или към друг компонент на всеобхватния доход, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция или друг компонент на всеобхватния доход.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31 декември 2021 г. отсрочените данъчни активи и пасиви на Групата са оценени при ставка 10% (31 декември 2020 г.: 10%).

2.10. Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи

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

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

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

Дългосрочни доходи

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

2.11. Провизии

Провизии се признават когато:

- Групата има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития,
- вероятно е за погасяването му да бъде необходим изходящ паричен поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, и
- може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението.

Сумите, признати като провизии, представляват най-добрата преценка на разходите, необходими за погасяване на настоящото задължение. Рисковете и несигурностите, присъщи за съответните събития и обстоятелства са взети под внимание, за да се направи най-добрата преценка за провизията.

В случаите, в които има многобройни задължения със сходен характер, вероятността за уреждане се определя чрез разглеждане на тези сходни задължения като цяло. Провизия се признава дори ако вероятността за плащане на дадено отделно задължение от групата сходни задължения е ниска. Провизиите се дисконтират, когато ефектът е съществен, като в тези случаи сумата на провизията представлява настоящата стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за покриване на задължението. Дисконтовият процент е процентът преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове. Дисконтовият процент не отразява рисковете, за които бъдещите парични потоци са вече преизчислени. Увеличението на провизията, дължащо се на отминаването на времето, се признава като разход за лихви.

През следващия отчетен период, действително направените разходи за погасяване на настоящото задължение се отчитат не като текущ разход, а в намаление на начислената преди това провизия. След пълното погасяване на задължението, неусвоената част от провизията, ако има такава, се отписва.

2.12. Биологични активи

Отчитаните от Групата биологични активи включват лозови масиви и овощни градини.

Поради това, че лозовите масиви включват различни сортове лозя, за които не съществуват обявени пазарни цени и за които алтернативните начини за оценяване на справедливата стойност са ненадеждни, Групата, съгласно МСС 41 Земеделие, оценява биологичните активи по тяхната себестойност, намалена с всяка натрупана амортизация или всички натрупани загуби от обезценка.

Групата прилага линеен метод на амортизация на биологичните активи, като е възприело срок на годност 25 години.

2.13. Материални запаси

Закупените материали, които не се предават за съхранение в склада, а се употребяват директно в производството или в извършването на услуги, се отчитат като текущи разходи. Освен за влагане в производството или за извършването на услуги, материалите могат да се продават. В тези случаи, разликата между нетния приход от продажбата и балансовата им стойност се отчита като печалба или загуба.

Разходът при потребление се определя по метода "среднопретеглена стойност", изчислена на периодична основа - месечно.

Към края на отчетния период Групата оценява материалните запаси по по-ниската от доставната и нетната реализуема стойност. Групата определя нетната реализуема стойност на материалните запаси на база техните цени от последните им продажби преди датата на финансовия отчет.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

2.14. Плащания на база акции

Персоналът на Групата получава възнаграждения базирани на акции, като служителите предоставят услуги срещу възнаграждение получавано под формата на капиталови инструменти. Разходът за сделки, свързани с акции се признава заедно със съответстващо увеличение на капитала за периода, през който изпълнението и/или условията за предоставяне на услуги са изпълнени, към датата, на която съответните служители получават пълно право на получаването им („дата на придобиване на права“). Кумулативният разход признат за сделките, свързани с акции за всяка отчетна дата до датата на придобиване на права, отразява степента, в която е изтекъл периода на придобиване на права и най-добрата преценка на Групата относно броя капиталови инструменти, за които в крайна сметка ще бъдат придобити права. Разходът се посочва като „Разход за персонал“. В случаите, в които условията за плащания на основата на акции бъдат изменени, минималните разходи, признати в „Разходи за персонала“, са разходите, каквито биха били ако условията не бяха променени. Признава се допълнителен разход за всички модификации, който увеличава общата стойност на споразумението за плащане чрез акции или по друг начин е от полза за служителя. В случаите, в които плащания на основата на акции бъдат отменени, отмяната се третира като прехвърлено право от датата на отмяна и всички разходи, които още не са признати до датата на отмяната, се признават незабавно.

Ако на мястото на стара програма за заплащане чрез акции бъде въведена нова програма, отменените и новите програми се третират по такъв начин, сякаш са модификация на оригиналната програма, както е описано по-горе.

Разходите за плащания на основата на акции се измерват първоначално по справедлива стойност чрез използване на модел на ценообразуване, като се вземат предвид условията, при които са предоставени инструментите. Тази справедлива стойност се посочва като разход за периода на придобиване на правата. Задълженията по програмата се преоценява по справедлива стойност във всеки отчет за финансово състояние до и включително датата за уреждане, като промените в справедливата стойност се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.15. Изкупени собствени акции и договори за собствени акции

Собствените капиталови инструменти на Групата, които са придобити от него или от неговите дъщерни дружества (собствени акции на дружеството) се приспадат от капитала, като се отчитат по средно претеглена цена на придобиване. Заплатеното или получено възнаграждение за закупуване, продажба, издаване или отмяна на собствените капиталови инструменти на Групата се признава директно в собствения капитал. Печалбите или загубите не се признават в отчета за всеобхватния доход.

Договорите за собствени акции, които са свързани с издаване на собствени акции срещу възнаграждение, се класифицират като капитал и се прибавят към или се приспадат от капитала. Договорите за собствени акции, които изискват нетно уреждане в брой или предоставят избор за уреждане при запазване на стойността на договорното задължение, водещо до промяна на броя акции при промяна на справедливата им стойност, се класифицират като финансови пасиви.

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

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

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

- Загуби от обезценка на вземания – бележка 2.4
- Оценка на активите „право на ползване“ и задълженията по договори за лизинг – бележка 2.8
- Признаване на отсрочени данъчни активи – бележка 2.9
- Определяне на справедлива стойност – бележка 2.4

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

3. Нетен доход от лихви, такси и неустойки

	2021	2020
Приходи от лихви	168 588	171 878
Приходи от такси	88 698	71 256
Приходи от неустойки	45 184	-
Приходи от лихви, такси и неустойки	302 470	243 134
Разходи за лихви по банкови заеми	(535)	(279)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(248)	-
Разходи за лихви по договори за лизинг	(240)	(1 748)
Разходи за лихви по заеми от P2P платформи	(2 714)	(1 228)
Разходи за такси и комисионни	(5 347)	(266)
Разходи за лихви и такси	(9 084)	(3 521)
Нетен доход от лихви, такси и неустойки	293 386	239 613

4. Други приходи от дейността, нетно

	2021	2020
Приходи от услуги	9 328	7 097
Ликвидационни дялове	2 170	-
Приходи от продажба на продукция и стоки	2 165	1 444
Себестойност на продадените стоки	(1 232)	(918)
Продажба на акции, нето	1 917	-
Приходи от цедирани вземания	733	5 710
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	397	374
Приходи от продажба на активи	9	-
Стойност на продадените активи	(2)	-
Приходи / (Разходи) от валутни операции и преоценки, нетно	45	-
Други оперативни приходи	79	1 145
	15 609	14 852

5. Печалба / (Загуба) от обезценка на финансови активи, нетно

	2021	2020
Печалба / (Загуба) от обезценка на предоставени микрокредити, нетно	(97 458)	(85 094)
Печалба / (Загуба) от обезценка на предоставени индивидуално значими кредити, нетно	(4 453)	-
	(101 911)	(85 094)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

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

	2021	2020
Положителни разлики от промени в справедливата стойност на финансови активи	23 664	2 633
Отрицателни разлики от промени в справедливата стойност на финансови активи	(2 603)	-
	21 061	2 633

7. Разходите за персонала

	2021	2020
Заплати и възнаграждения	(98 211)	(82 216)
Социални осигуровки	(12 919)	(10 915)
	(111 130)	(93 131)

8. Общи административни и други оперативни разходи

	2021	2020
Реклама и маркетинг	(18 529)	(10 880)
Амортизация	(8 130)	(6 789)
Транспорт, куриерски и командировки	(6 432)	(6 297)
Консултантски, юридически услуги	(6 237)	(2 514)
Наем на активи	(4 577)	(6 852)
Телекомуникационни и пощенски разходи	(2 925)	(2 323)
Консумативи, вкл. ел. енергия	(2 206)	(1 535)
Разходи за материали	(2 170)	(4 334)
Представителни и несвързани с дейността	(1 259)	(821)
Социални разходи	(946)	(895)
Застраховки	(926)	(474)
Ремонт и техническа поддръжка	(954)	(686)
Разходи за производство	(784)	-
Охрана на офиси	(349)	(342)
Одиторски услуги	(228)	(149)
Други оперативни разходи	(7 549)	(14 403)
	(64 201)	(59 294)

9. Разход за данъци от печалбата

	2021	2020
Печалба преди данъчно облагане	52 814	19 579
Текущ разход за данък върху печалбата	(5 131)	(2 526)
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(1 556)	(1 400)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход	(6 687)	(3 926)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

10. Пари и парични еквиваленти

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

	31 декември 2021	31 декември 2020
Пари в банкови сметки	10 858	13 099
Пари в брой	1 479	1 157
Пари на път	-	94
	12 337	14 350

Парите и паричните еквиваленти представляват суми, деноминирани в български лева.
Парите в брой не са лихвоносни, докато парите в банкови сметки са лихвоносни при плаващ лихвен процент.

11. Предоставени микрокредити

	31 декември 2021	31 декември 2020
Вземания от клиенти по предоставени микрокредити, вкл. начислени лихви, бруто	300 596	217 635
Съдебни вземания	21 267	8 016
Намаление за загуби от обезценка	(113 966)	(70 547)
	207 897	155 104

Изменението на загубите от обезценка на вземанията от клиенти по предоставени микрокредити е както следва:

	2021	2020
Салдо към 1 януари	(70 547)	(57 546)
Загуба от обезценка за годината	(100 256)	(82 965)
Реинтегрирани обезценки през годината	2 798	2 272
Отписани вземания	54 039	67 692
Салдо към 31 декември	(113 966)	(70 547)

12. Предоставени индивидуално значими кредити

	Бел.	31 декември 2021	31 декември 2020
Предоставени индивидуално значими кредити, вкл. начислени лихви	31.3	33 800	25 823
Намаление за загуби от обезценка		(6 801)	(1 733)
		26 999	24 090

Към 31 декември 2021г., Групата оповестява 13 453 хил. лв. (2020г.: 1 070 хил.лв.) нетна сума на предоставените индивидуално значими кредити на свързани лица, за които допълнителна информация е оповестена в бележка 31.3. Разчети със свързани лица.

Изменението на загубите от обезценка на вземанията по предоставени индивидуално значими кредити е както следва:

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

	2021	2020
Салдо към 1 януари	(1 733)	(1 669)
Корекция	(615)	-
Салдо към 1 януари	(2 348)	(1 669)
Загуба от обезценка за годината	(4 453)	(64)
Салдо към 31 декември	(6 801)	(1 733)

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

	Дял от компанията 31 декември 2021	Справедлива стойност 2021	Дял от компанията 31 декември 2020	Справедлива стойност 2020
Сетъл Норвегия АД	1.00%	528	1.00%	587
Сетъл България АД	60.00%	553	60.00%	883
Болерон АД	26.88%	1 656	22.00%	301
Илевън Кепитъл АД	0.62%	285	0.62%	100
Илевън Лог ООД	20.00%	12	20.00%	118
Кънвинингънс АД	12.45%	5 638	12.81%	3 758
Пейхоук ООД	2.09%	17 659	3.79%	741
Тайгър Технолоджи АД	3.90%	139	4.06%	978
Илевън Фонд 3	1.66%	344	-	-
Илевън Инвестмънтс КДА	8.40%	5 048	8.40%	978
Experience Italy		3	-	-
	-	31 865	-	8 444

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. Оценката по справедливата стойност е извършена от Ръководството.

Йерархия на справедливите стойности към 31.12.2021 г.

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

Ниво 2: няма

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

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

Равнение на справедливата стойност 2021 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	100	-	8 344	8 444

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Придобити инвестиции през периода	48	-	2 349	2 397
Отписани инвестиции през периода	-	-	(39)	(39)
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	185	-	20 878	21 063
Крайно салдо на 31 декември	333	-	31 532	31 865

Равнение на справедливата стойност 2020 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	-	-	1 194	1 194
Придобити инвестиции през периода	100	-	4 516	4 616
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	-	-	2 634	2 634
Крайно салдо на 31 декември	100	-	8 344	8 444

Методи за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

За 2021 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Сетъл Норвегия АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 4.49 евро/брой, при оценка на дружеството от 30 000 000 евро
Сетъл България АД	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 471 хил.евро
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 23.48 евро/брой, при оценка на дружеството от 3 500 000 евро
Илевън Лог ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 42.47 евро/брой, при оценка на дружеството от 3 600 000 евро
Кънвинингънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 217.47 евро/брой, при оценка на дружеството от 25 726 000 евро
Пейхоук ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Цена на акция при сделката 39.51 евро/брой, при оценка на дружеството от 480 000 000 евро
Тайгър Технолоджи АД	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 1 755 хил.евро
Илевън Фонд 3	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на	Оценка на дружеството 10 589 хил.евро

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
	активите	
Илевън Инвестмънтс КДА	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 67 386 хил.лева
Experience Italy	Приходен подход, чрез метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 30 хил.лева

За 2020 година

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земи и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Стопански инвентар и транспортни средства	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2020 г.	-	1 766	1 283	1 696	-	4 745
Корекции (преквалификация на активи)	-	(107)	66	2 025	-	1 984
Към 1 януари 2020 г. след корекции	-	1 659	1 349	3 721	-	6 729
Придобити от бизнес комбинации	3 827	2 260	780	5 682	-	12 549
Придобити	983	986	506	6 589	-	9 064
Трансфери към/от други категории	-	(18)	-	(4)	-	(22)
Описани	(42)	(30)	(97)	(1 307)	-	(1 476)
Към 31 декември 2020 г.	4 768	4 857	2 538	14 681	-	26 844
Корекции (преквалификация на активи)	2 277	(250)	(1 763)	(14 081)	9 598	(754)
Към 1 януари 2021 г. след корекции	7 045	4 607	4 301	539	9 598	26 090
Корекции	(844)	(1)	41	-	-	(804)
Трансфери	5 341	293	81	122	-	5 837
Придобити	232	1 704	823	4	6 797	9 560
Описани	(926)	(88)	(115)	-	(1 045)	(2 174)
Курсови разлики	-	36	50	(3)	-	83
Към 31 декември 2021 г.	10 848	6 551	5 181	662	15 350	38 592
Натрупана амортизация						
Към 1 януари 2020 г.	-	(940)	(851)	(1 170)	-	(2 961)
Корекции	-	(38)	16	44	-	22
Към 1 януари 2020 г. след корекции	-	(978)	(835)	(1 126)	-	(2 939)
Придобити от бизнес комбинации	(4)	(1 284)	(542)	(425)	-	(2 255)
Начислена през периода	(70)	(546)	(290)	(452)	-	(1 358)
Описана през периода	-	40	29	128	-	197
Към 31 декември 2020 г.	(74)	(2 768)	(1 638)	(1 875)	-	(6 355)
Корекции (преквалификация на активи)	(963)	662	(1 393)	1 648	-	(46)
Към 1 януари 2021 г. след корекции	(1 037)	(2 106)	(3 031)	(227)	-	(6 401)
Корекции	515	(6)	(35)	-	-	474
Трансфери	(38)	(18)	-	(33)	-	(89)
Начислена през периода	(267)	(825)	(830)	(86)	-	(2 008)
Описана през периода	-	93	103	-	-	196
Курсови разлики	-	(15)	(37)	1	-	(51)
Към 31 декември 2021 г.	(827)	(2 877)	(3 830)	(345)	-	(7 879)
Балансова стойност						
Към 31 декември 2021 г.	10 021	3 674	1 351	317	15 350	30 713
Към 31 декември 2020 г.	4 694	2 089	900	12 806	-	20 489

Към 31.12.2021г. Активите в процес на изграждане включват:

- Изграждане на биологични активи – лозя, овощна градина и парк в размер на 139 хил. лв.
- Изграждане на винарски комплекс Aya Wine Gallery на територията на с. Хърсово, общ. Сандански, включващ – винарна, хотелска част, вилно селище, заедно с прилежащата инфраструктура и техническа обезпеченост, както и конюшня и селскостопански постройки – в размер на 10 445 хил.лв.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Към 31.12.2021г. стойността на Имотите, машините, съоръженията и оборудването заложен като обезпечения по задълженията на Групата, оповестени в приложение 19 Получени заеми са описани по-долу:

Категория	Отчетна стойност	Натрупана амортизация	Балансова стойност
Земни и сгради	3 672	(104)	3 568
Машини и оборудване	1 823	(813)	1 010
Други	103	(53)	50
	5 598	(970)	4 628

15. Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2020 г.	4 674	4 674
Корекции (преквалификация на активи)	5	5
Към 1 януари 2020 г. след корекции	4 679	4 679
Придобити от бизнес комбинации	156	156
Придобити	1 175	1 175
Трансфери към/от други категории	(327)	(327)
Описани	(19)	(19)
Към 31 декември 2020 г.	5 664	5 664
Корекции (преквалификация на активи)	127	127
Към 1 януари 2021 г. след корекции	5 791	5 791
Корекции	41	41
Трансфери	123	123
Придобити	2 892	2 892
Описани	(1 054)	(1 054)
Курсови разлики	211	211
Към 31 декември 2021 г.	8 004	8 004
Натрупана амортизация		
Към 1 януари 2020 г.	(2 020)	(2 020)
Корекции	6	6
Към 1 януари 2020 г. след корекции	(2 014)	(2 014)
Придобити от бизнес комбинации	(101)	(101)
Начислена през периода	(650)	(650)
Описана през периода	6	6
Към 31 декември 2020 г.	(2 759)	(2 759)
Корекции (преквалификация на активи)	(1 137)	(1 137)
Към 1 януари 2021 г. след корекции	(3 896)	(3 896)
Трансфери	(18)	(18)
Начислена през периода	(1 320)	(1 320)
Описана през периода	923	923
Курсови разлики	(108)	(108)
Към 31 декември 2021 г.	(4 419)	(4 419)
Балансова стойност		
Към 31 декември 2021 г.	3 585	3 585
Към 31 декември 2020 г.	2 905	2 905

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

16. Активи с право на ползване

	Активи с право на ползване	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2020 г.	14 580	14 580
Корекции (преквалификация на активи)	(290)	(290)
Към 1 януари 2020 г. след корекции	14 290	14 290
Придобити от бизнес комбинации	211	211
Придобити	6 044	6 044
Отписани	(1 402)	(1 402)
Към 31 декември 2020 г.	19 143	19 143
Корекции (преквалификация на активи)	(15 853)	(15 853)
Към 1 януари 2021 г. след корекции	3 290	3 290
Корекции	5 093	5 093
Придобити	4 320	4 320
Отписани	(267)	(267)
Курсови разлики	(9)	(9)
Към 31 декември 2021 г.	12 427	12 427
Натрупана амортизация		
Към 1 януари 2020 г.	(5 006)	(5 006)
Корекции	(297)	(297)
Към 1 януари 2020 г. след корекции	(5 303)	(5 303)
Начислена през периода	(4 781)	(4 781)
Отписана през периода	-	-
Към 31 декември 2020 г.	(10 084)	(10 084)
Корекции (преквалификация на активи)	9 255	9 255
Към 1 януари 2021 г. след корекции	(829)	(829)
Корекции	(1 589)	(1 589)
Начислена през периода	(4 666)	(4 666)
Отписана през периода	723	723
Курсови разлики	7	7
Към 31 декември 2021 г.	(6 354)	(6 354)
Балансова стойност		
Към 31 декември 2021 г.	6 073	6 073
Към 31 декември 2020 г.	9 059	9 059

Суми, признати в печалба и загуба

	2021	2020
Разходи за амортизация на актива „Право на ползване“	(4 666)	(4 781)
Разходи за лихви върху лизинговото задължение	(240)	(1748)
Разходи, свързани с краткосрочни наеми и с наем на активи на ниска стойност	(4 577)	(6 852)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

17. Други активи

	бел	31 декември 2021	31 декември 2020
Инвестиции в неконсолидирани дъщерни предприятия	27	14 560	10 608
Обезценка на инвестиции в неконсолидирани дъщерни предприятия		(102)	-
Търговски вземания и платени аванси		12 208	6 924
Други вземания		8 134	8 604
Материални запаси		3 111	2 062
Биологични активи		3 242	3 293
Инвестиционни имоти		710	37
Активи, класифицирани като държани за продажба		-	215
		41 863	31 743

Биологичните активи към 31.12.2021 са отчетна стойност 3 550 хил. лв. и начислена амортизация 308 хил. лв., в т.ч за 2021 г. е в размер на 136 хил.лева.

На ред Търговски вземания и други платени аванси към 31.12.2021г. в сумата от 12 208 хил.лв Групата представя вземания от свързани лица свързани лица в размер на 1807 хил.лв., както е оповестено пояснително приложение 31.3 Разчети със свързани лица.

18. Активи по отсрочени данъци

Като отсрочени данъчни активи съгласно МСС 12 Данъци от печалбата, Групата е признала сумата на данъците от печалбата, възстановими в бъдещи периоди, по отношение на намаляемите временни разлики и пренесените напред неизползвани данъчни загуби, както следва:

	Неизползвани отпуски	Доходи на персонала	Други	Общо
Към 01 януари 2020	349	128	4 993	5 470
(Разход) / приход в отчета за доходите	(84)	25	(1 341)	(1 400)
Към 01 януари 2021	265	153	3 652	4 070
(Разход) / приход в отчета за доходите	28	4	1 863	1 895
Към 31 декември 2021	293	157	5 515	5 965

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

19. Получени заеми

	Средна лихва	Срок	31 декември 2021	31 декември 2020
Банкови заеми	4%	2022-2031	24 566	10 957
Заеми от свързани лица (бел.31.3.)	5%	2023-2027	24 904	508
Търговски заеми	8%	2023	6 616	2 645
Заеми от Р2Р инвеститори	8%	2022	21 914	18 363
Общо, в т.ч.:			78 000	32 473
Текущи			43 421	21 516
Нетекущи			34 579	10 957

20. Лизингови задължения

През отчетния период Групата е била страна по множество договори за лизинг като наемател на офиси.

<i>Материална структура на лизинговото задължение</i>	31 декември 2021	31 декември 2020
Краткосрочна част	240	240
Дългосрочна част	9 242	9 250
	9 482	9 490

21. Търговски и други задължения

	31 декември 2021	31 декември 2020
Задължения към доставчици	10 149	5 829
Задължения към персонала и за социално осигуряване	13 133	11 437
Задължения за данъци, различни от корпоративен данък	836	1 089
Други задължения	3 902	6 098
	28 020	24 453

Задължения към персонала и за социално осигуряване

	31 декември 2021	31 декември 2020
Задължения към персонала, в т.ч.:		
Текущи задължения за възнаграждения	6 951	6 771
Текущи задължения по неизползван отпуск	2 626	2 299
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	642	43
	10 219	9 113
Задължения за социално осигуряване, в т.ч.:		
Текущи задължения	2 914	2 324
	2 914	2 324
Общо	13 133	11 437

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

22. Пасиви по отсрочени данъци

	Временна разлика	Отсрочен данък	Промяна в отсрочения данък	Временна разлика	Отсрочен данък
	31.12.2021	31.12.2021	2021 год.	31.12.2020	31.12.2020
Пасиви по отсрочени данъци					
Промени в справедливата стойност на финансови активи	20 590	2 059	(1 796)	2 633	263
Пасиви по отсрочени данъци	20 590	2 059	(1 796)	2 633	263

23. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 81 567 672 (осемдесет и един милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и два) лева, разпределен в 81 567 672 (осемдесет и един милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев.

Права за отделни класове акции: Акции от клас А – 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) обикновени, налични, поименни акции с право на глас с обща номинална стойност 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и два) лева. Всяка акция от клас А има следните права: (а) право на глас (б) право на ликвидационен дял (в) всички други права, предоставени от закона или устава. Акции от клас Б – 1 000 000 (един милион) поименни, налични, привилегирани акции с обща номинална стойност от 1 000 000 (един милион) лева. Всяка акция от клас Б дава следните права: (а) право на допълнителен дивидент в размер съгласно изрично решение на Общото събрание на акционерите. (б) право на ликвидационен дял в размер на 95 % (в) право да номинира член на Съвета на директорите (г) право да получава тримесечен доклад за управлението до 10 дни от края на тримесечието, вкл. отчети на приходите и ключови показатели на ефективността относно дейността на Групата; (д) всички други права, предоставени от закона или устава за акциите от клас А. Акциите от клас Б са без право на глас. Акции от клас В - 1 000 000 (един милион) поименни, налични, привилегирани акции с обща номинална стойност от 1 000 000 (един милион) лева. Всяка акция от клас В дава следните права: (а) право на допълнителен дивидент в размер, съгласно изрично решение на Общото събрание на акционерите. (б) право на ликвидационен дял в размер на 70 % (в) право да дава обвързващо мнение по сделки, ангажиращи финансово Групата със сума, надвишаваща 100000 (сто хиляди) лева; (г) всички други права, предоставени от закона или устава за акциите от клас А. Акциите от клас В са без право на глас.

Структура на акционерния капитал:

- Акции клас А: Вид: Обикновени, налични и поименни акции, Брой акции: 79567672, Номинална стойност: всяка акция от клас А е с номинална стойност от 1 (един) лев лв.
- Акции клас Б: Вид: Привилегирани, налични и поименни акции, Брой акции: 1000000, Номинална стойност: всяка акция от клас Б е с номинална стойност от 1 (един) лев лв.
- Акции клас В: Вид: Привилегирани, налични и поименни акции, Брой акции: 1000000, Номинална стойност: всяка акция от клас В е с номинална стойност от 1 (един) лев лв.

Списъкът на основните акционери на Групата е представен както следва:

	2021 Бр. акции	2021 %
Неделчо Йорданов Спасов	40 783 836	50
Станимир Светославов Василев	40 783 836	50
	81 567 672	100

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

24. Резерви

24.1 Законови резерви

	2021	2020
Салдо към 1 януари	2 153	1 940
Разпределение на печалбата за резерви	405	213
Салдо към 31 декември	2 558	2 153

24.2 Резерв от превалутиране

	2021	2020
Салдо към 1 януари	(614)	(625)
Курсови разлики от превалутиране на чуждестранни дейности	(478)	11
Салдо към 31 декември	(1 092)	(614)

25. Неразпределена печалба

	31 декември 2021	31 декември 2020
Неразпределена печалба от предходни периоди	92 908	79 649
Текуща печалба	41 250	13 472
Разпределение на печалбата в резерви	(405)	(213)
Намаление на участия в дъщерни дружества	127	-
	133 880	92 908

26. Неконтролиращо участие

	2021	2020
Салдо към 1 януари	26 145	24 369
Печалба за годината	4 877	2 181
Друг всеобхватен доход за годината	(92)	(76)
Разпределение на печалбата в дъщерни дружества за дивиденди	(173)	(850)
Намаление на участия в дъщерни дружества	(127)	-
Емисия на капитал в дъщерни дружества	355	521
Салдо към 31 декември	30 985	26 145

27. Промени в пасивите, възникващи от финансови дейности

	01.01.2021	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер	31.12.2021
Получени заеми	32 473	28 551	16 976	78 000
Лизингови задължения	9 490	(1 645)	1 637	9 482
	41 963	26 906	18 613	87 482
	01.01.2020	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер	31.12.2020
Получени заеми	21 140	5 600	5 733	32 473
Лизингови задължения	8 880	(2 043)	2 653	9 490
	30 020	3 557	8 386	41 963

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

28. Дъщерни предприятия

Дружество	Вид контрол	Консолидирано / Неконсолидирано	Дял на собственост през 2021 г.
Изи Асет Мениджмънт АД	Пряк	Консолидирано	88.42%
Финтрейд Файнанс АД	Пряк	Консолидирано	69.3%
Вива Кредит ООД	Пряк	Консолидирано	97.25%
Файненшъл България ЕООД	Непряк	Консолидирано	88.42%
Агенция за Контрол на Просрочени Задължения ЕООД	Пряк	Консолидирано	100%
Аксес Файнанс ООД	Пряк	Консолидирано	75.49%
Изи Асет Сървисиз ЕООД	Непряк	Консолидирано	88.42%
Изи Пеймънт Сървисиз ООД	Непряк	Консолидирано	71.3%
МФГ Инвестмънтс ЕООД	Пряк	Консолидирано	100%
Ликунд Дриймс ООД	Пряк	Консолидирано	100%
Сийуайнс АД	Пряк	Консолидирано	99.7%
Сийуайнс Логистикс ЕООД	Непряк	Консолидирано	99.7%
Сийуайнс Спирит АД	Непряк	Консолидирано	74.2%
Access Finance SL - Испания	Непряк	Консолидирано	75.49%
I Credit Sp.Z.O.O. - Полша	Непряк	Консолидирано	88.42%
Easy Asset Management IFN S.A. - Румъния	Непряк	Консолидирано	88.42%
Axi Finance IFN S.A. - Румъния	Непряк	Консолидирано	75.49%
M Cash DOOEL - Македония	Непряк	Консолидирано	88.42%
Easy Credit LLK - Украйна	Непряк	Консолидирано	88.42%
Colline Albelle Società Agricola A RL-Италия	Непряк	Консолидирано	100%
Експрес Пей ЕООД	Пряк	Неконсолидирано	100%
Проспект Капитал АД	Пряк	Неконсолидирано	62%
МФГ Партньрс ЕООД	Непряк	Неконсолидирано	100%
Ейприл Файнанс ЕАД	Непряк	Неконсолидирано	100%
Ейприл Сървисиз ЕООД	Пряк	Неконсолидирано	100%
Easy Asset Management Asia - Мيانмар	Непряк	Неконсолидирано	86.65%
Easy Asset Management Microcredit Ghana Limited	Пряк	Неконсолидирано	90%
MFG Ab - Литва	Пряк	Неконсолидирано	100%
Flexible Financial Solution Llc - Украйна	Пряк	Неконсолидирано	100%
Agency for Control of Outstanding Debts Srl - Румъния	Непряк	Неконсолидирано	100%
Iuvo Group OU - Естония	Пряк	Неконсолидирано	93.53%
Iuvo Credit OÜ - Естония	Непряк	Неконсолидирано	93.53%
Иуво Сървисиз ЕООД	Непряк	Неконсолидирано	93.53%
Miafora Limited-Кипър	Пряк	Неконсолидирано	100%
Easy Asset Management Doo Beograd	Пряк	Неконсолидирано	100%
Сетъл България АД	Непряк	Неконсолидирано	60%
Easy Individual Solutions, SA De CV - Мексико	Непряк	Неконсолидирано	86.65%
Doorstep Consulting Services, SA De CV	Непряк	Неконсолидирано	86.65%
Лусънт Инвестмънтс АД	Непряк	Неконсолидирано	100%

Отбелязаните в горната таблица като Неконсолидирани дружества не са включени в консолидиания финансов отчет на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. поради това, че те са несъществени за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на всяко отделно дъщерно дружество се преразглежда към всяка отчетна дата.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Инвестициите в неконсолидирани дъщерни предприятия се представят в „Други активи“ в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Ръководството е анализирано влиянието на военният конфликт между Русия и Украйна, по отношение на инвестициите в неконсолидирани дъщерни дружества и е преценило, че инвестицията във Flexible Financial Solution LLC, Украйна, трябва да се обезцени със 100%. Тъй като военният конфликт е започнал след датата на финансовия отчет, съгласно МСС 10 Събития след края на отчетния период, военният конфликт е некоригиращо събитие спрямо този финансов отчет и обезценката не е отчетена в него, а само оповестена. Ръководството също така е преценило, че нетната стойност на инвестицията във Изи Кредит ЛЛК, Украйна, за която през предходни периоди е била начислена загуба от обезценка в размер на 82%, е разумно приближение на справедливата ѝ стойност, поради което не е необходимо да бъде допълнително обезценявана.

29. Условни задължения

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

На 26.05.2021г. едно от консолидираните дружества в Групата, Сиѳуайнс АД сключва договор за банков кредит с ББР ЕАД за 3385 хил.лв., по силата на който през м.06, 2021г. в Търговски Регистър по партидата на Сиѳуайнс АД е вписан залог на търговското предприятие „Сиѳуайнс“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, в които са включени и отделни негови активи (с обхват по отношение на недвижими имоти, движими вещи, машини и съоръжения, вземания и други. Залогът има действие до пълното издължаване на всички задължения по договор за банков кредит и анексите към него. Солидарни длъжници по договора за банков кредит са дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД и Сиѳуайнс Логистикс ЕООД.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

30. Управление на финансовия риск

Естеството на дейността на Групата изисква поемане и професионално управление на известни финансови рискове, което включва тяхното идентифициране, измерване и управление. Групата 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 Групата 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. Групата 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 Групата области. Рисковете, които възникват във връзка с финансови инструменти, на които е изложено Групата, 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 клиентите, доставчиците, кредиторите на Групата. Кредитният риск е свързан преди всичко с услугите по гаранции, предоставени на клиенти на Групата.

Кредитната политика на Групата 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

Оценката на кредитния риск за портфейла от микро-кредити се прави на портфейлна база и изисква извършването на допълнителни изчисления на вероятността за неплащане на падежа, както и свързаните с това проценти на загуби, корелационни зависимости в портфейла от активи и др.

За своите вътрешни нужди Групата използва собствени модели за измерване и анализ на кредитния риск. Тези модели се подлагат на периодичен преглед и съпоставка на поведението им в сравнение с реалните величини, и се извършват корекции в базовите променливи, за да се оптимизира ефективността на модела. Тези процедури за измерване на кредитния риск са част от рутинната оперативна дейност на Групата.

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

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

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

коригирани така че да отчитат бъдещите условия, които ще окажат влияние върху вероятността от неизпълнение.

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

Обезценката е базирана на вероятност от неизпълнение за 12 месеца когато клиентът не е в неизпълнение и няма значително увеличение на кредитния риск. Значителното увеличение се оценява на база количествени и качествени критерии. Когато един от критериите за значително увеличение на кредитния риск е наличен, съответната експозиция се обезценява с вероятност от неизпълнение за целия срок. Вероятност от неизпълнение за целия срок е свързана с оставащия падеж на заема и събития по неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент.

Загуба при неизпълнение (LGD) е прогноза за загубата, произтичаща от неизпълнението и се посочва като процент от експозицията. Тя се основава на разликата между дължимите договорни парични потоци и тези, които Групата очаква да получи. Моделите за изчисляване на LGD за необезпечени активи отчита времето на оздравяване (плащания от клиента или плащания чрез цесия). Загубата при неизпълнение варира в широки граници, в зависимост от характеристиките на отсрещната страна, вида и структурните особености на кредита, наличието на обезпечения или кредитна подкрепа на дъжника.

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. Измерването на експозицията при неизпълнение и на загубата в случай на неизпълнение се извършва на портфейлна основа за основния пул от микро-кредити.

А.2. Политика за управление на кредитния риск

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

А.3. Максимална експозиция на кредитен риск

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

	<i>Максимална експозиция</i>	
	31 декември 2021	31 декември 2020
Пари и парични еквиваленти	12 337	14 350
Предоставени микрокредити	207 897	155 104
Предоставени индивидуално значими кредити	26 999	24 090
Други активи	41 863	31 743
	289 096	225 287

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

А.4. Анализ на кредитния риск на вземанията от клиенти по предоставени микрокредити

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

Вземания бруто Към 31 декември 2021 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	66 758	0	16 186	82 944
Просрочени до 30 дни	43 907	2 818	36	46 761
Просрочени 31 - 90 дни	0	18 370	19 032	37 402
Просрочени над 90 дни	0	26	154 730	154 756
Общо	110 665	21 214	189 984	321 863

Към 31 декември 2021 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Вземания бруто	110 665	21 214	189 984	321 863
Обезценка	(14 962)	(9 107)	(89 897)	(113 966)
Вземания, нето	95 703	12 107	100 087	207 897

Вземания бруто 2021 година	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Салдо към 1 януари 2021 г.	80 250	14 609	126 652	221 511
Трансфер към фаза 1	(5 470)	(79)	(109)	(5 658)
Трансфер към фаза 2	(313)	(3 129)	(22)	(3 464)
Трансфер към фаза 3	(1 906)	(461)	26 981	24 614
Придобити финансови активи	72 002	18 705	89 979	180 686
Уредени вземания	(33 898)	(8 431)	(53 497)	(95 826)
Салдо към 31 декември 2021 г.	110 665	21 214	189 984	321 863

Обезценка на вземанията 2021 година	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 116)	(4 931)	(65 860)	(73 907)
Трансфер към фаза 1	117	3	5	125
Трансфер към фаза 2	(4)	1 288	1	1 285
Трансфер към фаза 3	(69)	(63)	(37 560)	(37 692)
Придобити финансови активи	(15 006)	(9 690)	(44 570)	(69 266)
Уредени вземания	2 936	4 074	58 479	65 489
Салдо към 31 декември 2021 г.	(15 142)	(9 319)	(89 505)	(113 966)

А.5. Анализ на кредитния риск на вземанията от клиенти по предоставени индивидуално значими кредити

Таблиците по-долу анализират кредитния риск на вземанията от клиенти по предоставени индивидуално значими кредити на юридически и физически лица:

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Вземания бруто	31 декември 2021	31 декември 2020
Редовни	33 800	25 823
Просрочени	-	-
Общо	33 800	25 823

	31 декември 2021	31 декември 2020
Вземания бруто	33 800	25 823
Обезценка	(6 801)	(1 733)
Вземания, нето	26 999	24 090

Б. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с невъзможност за изпълнение на задълженията на Групата, 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 ангажменти. Рискът Групата 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 други.

Б.1. Политика за управление на ликвидния риск

Управлението на ликвидността на Групата 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. Групата 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 Групата 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.

<u>Към 31 декември 2021 г.</u>	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	78 000	139	277	43 115	30 521	4290	78 342
Лизингови задължения	9 482	21	41	185	9 519	-	9 766
Търговски задължения	10 149	10 149	-	-	-	-	10 149
	97 631	10 309	318	43 300	40 040	4 290	98 257

<u>Към 31 декември 2020 г.</u>	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	32 473	7	109	27 424	5 356	-	32 896
Лизингови задължения	9 490	21	41	185	9 528	-	9 775
Търговски задължения	5 829	5 829	-	-	-	-	5829
	47 792	5 857	150	27 609	14 884	-	48 500

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

В. Пазарен риск

Групата е изложена 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 Групата, 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.

Групата е изложена и на двата вида риск – 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 Групата, 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 Групата. 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 Групата. Групата 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 неотменните задължения по заеми съответстват на техните балансови стойности.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

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

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

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 Групата взема предвид съответните възможни за наблюдение пазарни цени в случаите, в които това е възможно.

Справедлива стойност на финансовите инструменти:

	<i>Към 31 декември 2021 г.</i>		<i>Към 31 декември 2020 г.</i>	
	<i>Балансова стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Балансова стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>
Финансови активи				
Пари и парични еквиваленти	12 337	12 337	14 350	14 350
Предоставени микрокредити	207 897	207 897	155 104	155 104
Предоставени индивидуално значими кредити	26 999	26 999	24 090	24 090
Инвестиции във финансови активи	31 865	31 865	8 444	8 444
Общо финансови активи	279 098	279 098	201 988	201 988
	<i>Към 31 декември 2021 г.</i>		<i>Към 31 декември 2020 г.</i>	
	<i>Балансова стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Балансова стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>
Финансови пасиви				
Получени заеми	78 000	78 000	32 473	32 473
Лизингови задължения	9 482	9 482	9 490	9 490
Търговски задължения	10 149	10 149	5 829	5 829
Общо финансови пасиви	97 631	97 631	47 792	47 792

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти, за които се изисква оповестяване на справедлива стойност в съответствие с МСФО 7, разпределени според използваните оценъчни методи към 31 декември 2021:

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи				
Пари и парични еквиваленти	12 337	-	-	12 337
Предоставени микрокредити	-	-	207 897	207 897
Предоставени индивидуално значими кредити	-	-	26 999	26 999
Инвестиции във финансови активи	-	-	31 865	31 865
Финансови пасиви				
Получени заеми	-	-	78 000	78 000
Лизингови задължения	-	-	9 482	9 482
Търговски задължения	-	-	10 149	10 149

Е. Управление на капитала

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

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

	31 декември 2021	31 декември 2020
Общо дългов капитал	119 398	68 094
Намален с Пари и парични еквиваленти	(12 337)	(14 350)
Нетен дългов капитал	107 061	53 744
Общо собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството	216 914	176 015
Общо капитал, принадлежащ на Дружеството	323 975	229 759
Коефициент на задлъжнялост	0.55	0.38

Собственият капитал се състои от регистриран капитал, резерви и неразпределена печалба. Обобщени количествени данни за състава на собствения капитал са оповестени в Бележки 23 - 25.

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

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

31. Сделки между свързани лица

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

31.1. Състав на свързаните лица

В допълнение на оповестените в бележка 24 крайни собственици и оповестените в бележка 27 неконсолидирани дъщерни предприятия, свързани лица на Групата са и:

<i>Наименование</i>	<i>Вид свързаност</i>
Хирон Мениджмънт АД, ЕИК 205202828	друг вид свързаност
Антония Василева Събева	друг вид свързаност

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

31.2. Търговски сделки със свързаните лица (сумите са без ДДС)

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид сделка</i>	2021	2020
Покупки			
Собственици	Лихви	10	8
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Лихви	1 084	-
Друг вид свързаност	Лихви	29	-
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Получени услуги	606	-
Друг вид свързаност	Префактурирани услуги	241	59
		1 970	67
Продажби			
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Лихви	389	-
Друг вид свързаност	Лихви	151	108
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Предоставени услуги	382	-
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Префактурирани услуги	1 744	593
		2 666	701

31.3. Разчети със свързаните лица

Свързано лице	Вид разчет	Към 31 декември 2021			Към 31 декември 2020		
		Вземания, бруто	Обез- ценка	Вземания, нетно	Вземания, бруто	Обез- ценка	Вземания, нетно
Вземания							
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Заем	11 839	(2 043)	9 796	-	-	-
Друг вид свързаност	Заем	4 221	(564)	3 657	2 521	(1 451)	1 070
Общо вземания по заеми (бел.12)		16 060	(2 607)	13 453	2 521	(1 451)	1 070
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Цесия	498	-	498	-	-	-
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Услуги	48	-	48	-	-	-
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Префактурирани услуги	1 261	-	1 261	-	-	-
Общо други вземания		1 807	-	1 807			
Общо вземания		17 867	(2 607)	15 260	2 521	(1 451)	1 070

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид разчет</i>	31 декември 2021	31 декември 2020
Задължения			
Собственици	Заем	713	508
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Заем	22 683	-
Друг вид свързаност	Заем	1 508	-
Общо задължения по заеми (бел. 19)		24 904	508
Неконсолидирани дъщерни предприятия	Услуги	200	-
Друг вид свързаност	Услуги	14	-
Общо търговски задължения		214	-
Общо задължения		25 118	508

Възнагражденията на ключовите ръководни служители за 2021 г. на Групата възлизат на 4757 хил. лв.

Не са налице заеми, дадени на ръководния персонал през 2020 и 2021 г. Не са предоставени или получени гаранции за вземания или плащания на свързани лица.

Ръководството е анализирано влиянието на военният конфликт между Русия и Украйна, започнал след датата на финансовия отчет, по отношение на вземанията от свързани лица и е преценило, че нетната стойност на вземанията по предоставени заеми от:

- Изи Асет Мениджмънт АД на Изи Кредит ЛЛК, Украйна (неконсолидирано дъщерно дружество), за което през 2021 година е била начислена загуба от обезценка в размер на 77%;
 - Мениджмънт Файненшъл Груп АД на Flexible Financial Solutions, Украйна (неконсолидирано дъщерно дружество), за което през 2021 година е била начислена загуба от обезценка в размер на 100%;
 - Мениджмънт Файненшъл Груп АД на Easy Asset Management Russia (неконсолидирано дъщерно дружество), за което през 2021 година е била начислена загуба от обезценка в размер на 100%;
- е разумно приближение на справедливите им стойности.

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

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

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

Ръководството е анализирано влиянието на военният конфликт по отношение на дейността на Групата и е идентифицирало осезаеми рискове, които са оповестени по-подробно в бележки 27 Промени в пасивите, възникващи от финансови дейности и бележка 31 Управление на финансовия риск.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2021

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

Считано от 01.06.2022 г., съставът на членовете на Съвета на директорите на дружеството майка „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД се променя по следния начин:

- Ивелина Цанкова Кавурска – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Антония Василева Събева – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Петър Благовестов Дамянов – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Ангел Василев Маджиров – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Апостол Устиянов Мушмов – член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Неделчо Йорданов Спасов – освободен член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.
- Станимир Светославов Василев – освободен член на Съвета на директорите от 01.06.2022 г.

Считано от 01.06.2022 г., дружеството майка „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД се представлява от Антония Василева Събева – Изпълнителен директор.

Представляващите Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев – Изпълнителни директори са освободени от длъжност и отговорност, считано от 01.06.2022 г.

33. Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е утвърдена за издаване от Съвета на директорите на 29 септември 2022 г.