

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД **Консолидиран Годишен Финансов Отчет**

31 декември 2019

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
„МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП” АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет „МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП” АД и неговите дъщерни дружества (Групата), състоящ се от консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики, отразени от стр. 7 до стр. 45.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г., както и за получения финансов резултат и паричните потоци за периода, завършващ тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*. Ние сме независими от Групата в съответствие с *Етичния кодекс на професионалните счетоводители* на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Приложение №27 Събития след края на отчетния период към консолидирания финансов отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Групата, Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап

практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г. утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят 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, 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, изложен от стр. 1 до стр. 6, 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 и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС и за такава

система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени несъответствия, независимо дали се дължат се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството на Групата 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 ѝ, 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 се дължат 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 с МОС, винаги ще разкрива съществено несъответствие, когато такова съществува. Несъответствията 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 консолидиран 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 несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат 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 несъответствие, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено несъответствие, 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 на Групата.
- 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.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на 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 финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Получаваме достатъчно 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 инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Съдружникът, отговорен за ангажимента за одит, довел до настоящия доклад на независимия одитор е Иван Симов.

Регистриран одитор

Иван Симов



МУР БЪЛГАРИЯ ОДИТ ООД

Стефан Ненов

Управляващ съдружник, регистриран одитор

29 септември 2020 г.
София, България

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември	
		2019	2018
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	10	17,426	13,031
Кредити и вземания от клиенти	11	163,352	118,122
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	12	39,354	10,960
Търговски и други вземания	13	18,880	14,633
Други инвестиции	14	1,941	4,015
Имоти, съоръжения и оборудване	15	1,784	2,281
Нематериални активи	16	2,654	528
Активи с право на ползване		9,574	-
Инвестиционни имоти		1,911	-
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	15	215	215
Активи по отсрочени данъци	9	5,508	960
Общо активи		262,599	164,745
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Регистриран капитал	22	35,080	35,080
Изкупени собствени акции		(36)	(36)
Резерви		10,038	9,742
Неразпределена печалба		67,945	38,569
Резерв от превалутиране на чужд. дейност		15	(8,692)
Общо собствен капитал на Групата		113,042	74,663
Собствен капитал на неконтролиращото участие		80,946	52,094
Общо собствен капитал		193,988	126,757
ПАСИВИ			
Задължения по получени заеми	17	21,140	2,401
Задължения по финансов лизинг	18	8,880	35
Задължения към персонал и осигурителни институции	19	11,811	10,198
Търговски и други задължения	20	25,104	24,864
Данъчни задължения	21	1,676	490
Общо пасиви		68,611	37,988
Общо собствен капитал и пасиви		262,599	164,745

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Финансовите отчети от страница 7 до страница 45 са одобрени на 30.09.2020 година.

Неделчо Спасов

Изпълнителен директор

Вера Славова

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:



29.09.2020

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2019	2018
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	3	226,767	207,768
Разходи за лихви	4	(3,360)	(748)
Нетен лихвен доход		223,407	207,020
Приходи от постъпления по кредити	5	24,245	4,910
Себестойност на приходите	5	(22,101)	(2,815)
Нетни приходи от постъпления по кредити		2,144	2,095
Приходи от дивиденди		44	-
Други финансови приходи/(разходи), нетно	6	(1,072)	(12,521)
Разходи за обезценка на кредити и вземания		(34,534)	(57,522)
Нетен лихвен доход след обезценки		189,989	139,072
Разходи за персонал	7	(92,593)	(78,369)
Амортизация	15,16	(6,401)	(1,117)
Други оперативни разходи, нетно	8	(32,251)	(42,274)
Печалба (загуба) преди данъци		58,744	17,312
Разходи за данъци	9	(1,394)	(3,819)
Нетна печалба (загуба) за периода		57,350	13,493
Друг всеобхватен доход			
- курсови разлики от превалутирране		-	(10,124)
Общ всеобхватен доход		57,350	3,369
- в т. ч. на Групата		34,935	3,694
- в т.ч на неконтролиращото участие		22,415	(325)

Финансовите отчети от страница 7 до страница 45 са одобрени на 30.09.2020 година.

Неделчо Спасов
 Изпълнителен директор

Вера Славова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов
 Регистриран одитор
 Дата:

29-09-2020



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Основен капитал	Резерв	Премиен резерв	Изкупени собств. акции	Резерв от Превалу-тиране	Неразпр. печалба	Общо собствен капитал на Групата	Собствен капитал на неконтр. участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2018	35,080	7,898	-	(35)	(4,042)	31,110	70,011	50,661	120,672
Печалба за годината	-	-	-	-	-	8,344	8,344	5,149	13,493
Преизчисляване на чуждестр. дейност	-	-	-	-	(4,650)	-	(4,650)	(5,474)	(10,124)
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	-	(2,141)	(2,141)	(888)	(3,029)
Други промени в собствения капитал	-	1,844	-	(1)	-	1,256	3,099	2,646	5,745
Салдо към 31 декември 2018	35,080	9,742	-	(36)	(8,692)	38,569	74,663	52,094	126,757
Салдо към 1 януари 2019	35,080	9,742	-	(36)	(8,692)	38,569	74,663	52,094	126,757
Печалба за годината	-	-	-	-	-	34,935	34,935	22,415	57,350
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	-	(1,443)	(1,443)	-	(1,443)
Други промени в собствения капитал	-	296	-	-	8,707	(4,116)	4,887	6,437	11,324
Салдо към 31 декември 2019	35,080	10,038	-	(36)	15	67,945	113,042	80,946	193,988

Финансовите отчети от страница 7 до страница 45 са одобрени на 30.09.2020 г.

Неделчо Спасов
 Изпълнителен директор

Вера Славова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов
 Регистриран одитор
 Дата:

29.09.2020



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Пр.	31 декември 2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност			
Предоставени кредити на клиенти		(467,872)	(378,417)
Погасени кредити от клиенти, вкл. погашения по лихви		603,015	498,416
Предоставени индивидуално значими кредити		(18,367)	(18,432)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити, вкл. погашения по лихви		1,519	7,851
Парични потоци, свързани с финансови активи, нетно		17,946	(504)
Постъпления от търговски взаимоотношения		25,990	3,916
Плащания на доставчици и други контрагенти		(60,001)	(28,395)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(89,169)	(75,439)
Плащания за данъци		(8,209)	(3,697)
Други		(5,475)	(4,616)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(623)	683
Инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи		(4,283)	(1,648)
Придобити парични средства в резултат на бизнес комбинация		2,087	196
Инвестиции в дъщерни дружества, нетно		(3,210)	-
Капиталови инвестиции		(17)	-
Други парични потоци от инвестиционна дейност		511	(2,865)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(4,912)	(4,317)
Паричен поток от финансова дейност			
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на цени книжа		656	1,050
Получени заеми от банки		44,467	23,476
Изплащане на получени банкови заеми, вкл. погашения на лихви		(37,751)	(28,408)
Изплатени дивиденди		(1,443)	(2,802)
Получени търговски заеми, нетно, вкл. погашения по лихви		1,375	6,599
Предоставени търг. Заеми, вкл погашения по лихви		-	761
Други парични потоци от финансова дейност		2,701	(449)
Нетен паричен поток от финансова дейност		10,005	227

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	4,470	(3,407)
Ефект от промяна в обменните курсове	(75)	(12)
Парични средства в началото на годината	13,031	16,450
Парични средства в края на годината	17,426	13,031

Финансовите отчети от страница 7 до страница 45 са одобрени на 30.09.2020 г.

Неделчо Спасов
 Изпълнителен директор

Вера Славова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад
 Иван Симов

29.09.2020

