

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД

Годишен Финансов Отчет

31 декември 2019

Съдържание на финансовия отчет

	Стр.
Годишен доклад за дейността	3-5
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9
Приложения към финансовия отчет	10-30

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Ръководството представя своя годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО).

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД („Дружеството“ или „Компанията“) е Еднолично дружество с ограничена отговорност учредено на 18-ти април 2019 г. Дружеството има предмет на дейност: посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, придобиване и управление на дялови участия.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Люлин, бул. Джавахарлал Неру No 28, ет. 2, оф. 40-46.

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев - Управители.

Неделчо Йорданов Спасов не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (Заместник-председател на Съвета на директорите), „Изи Асет Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите), „Ликуид Дриймс“ ООД (Управител на дружеството), „Хирон Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите). В дружествата: „Сийуайнс“ АД, „Easy Asset Management“ INF.S.A, „AXI Finance“ IFN S.A, „Изи Асет Мениджмънт Азия“ Лимитед, „MFG“ AB, „Agency for control of outstanding debts“ S.R.L., „Лусънт Инвестмънтс“ АД, „Проспект Капитал“ АД, „Ейприл Файнанс“ ЕАД, участва в управлението като член на Съвета на директорите. Неделчо Спасов е управител в следните дружества: „Агенция за контрол на просрочени задължения“ ЕООД, „МФГ Партньорс“ ЕООД и „Ейприл Сървисиз“ ЕООД.

Станимир Светославов Василев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (Председател на Съвета на директорите), „Изи Асет Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите), „Ликуид Дриймс“ ООД (Управител на дружеството), „Хирон Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите). В дружествата: „Сийуайнс“ АД, „Easy Asset Management“ INF.S.A, „AXI Finance“ IFN S.A, „Изи Асет Мениджмънт Азия“ Лимитед, „MFG“ AB, „Agency for control of outstanding debts“ S.R.L., „Лусънт Инвестмънтс“ АД, „Проспект Капитал“ АД, „Финтрейд Файнанс“ АД, „Ейприл Файнанс“ ЕАД, „Сийуайнс Спирит“ АД и „Easy Individual Solutions (Mexico)“, участва в управлението като член на Съвета на директорите. Станимир Василев е управител в „Ейприл Сървисиз“ ЕООД.

Управителите на Дружеството не са получавали възнаграждение през 2019 година.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лева. Състои се от 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) дяла на стойност от по 1 (един) лев всеки. Едноличен собственик на капитала е „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД. Всеки дял дава право на глас в Общото събрание на съдружниците, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всеки дял дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съразмерно с номиналната стойност на дяловете.

През финансовата 2019 година МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД реализира загуба в размер на 55 хил. лв, след данъчно преобразуване. Дружеството е реализирало приход, формиран от лихви по отпуснат заем в размер на 3 хил. лв. Оперативните разходи, свързани с издръжката на Дружеството възлизат на 64 хил. лв., подробна разбивка

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019

може да се види в приложенията към ГФО.

Към 31.12.2019 година общо активите на МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД са 1,560 хил. лв. Дружеството притежава 100% от дяловете на „МФГ ПАРТНЪРС“ ЕООД, дъщерно дружество, регистрирано в съответствие с българското законодателство, с капитал 200 хил. лв. Инвестициите в други дружества са в размер на 1,194 хил. лв. Собственият капитал на МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД възлиза на 1,445 хил. лв.

Дружеството няма сключени договори през годината, които излизат извън обичайната дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има наети трима души по трудово правоотношение.

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Налице е съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19) в България. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията върху Дружеството

За периода след датата на баланса до датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет Дружеството не е установило други значими или коригиращи събития, които са свързани с дейността му през 2019 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2019 г.

Предвиждано развитие на Дружеството и перспективи

През 2020 г. основните цели на ръководството на Дружеството са:

- Осигуряване на по-добро качество на услугите;
- Увеличаване на общата клиентска маса;
- Привличане и изграждане на взаимоотношения със стратегически партньори – финансови, обществени структури и други организации;

Отговорности на ръководството

Ръководството на МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД е изготвило финансовия отчет за 2019 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството 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 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019

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.



Неделчо Спасов
Управител

Дата: 14.09.2020 г.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2019
АКТИВИ		
Парични средства и парични еквиваленти	7	25
Предоставени индивидуално значими заеми	8	103
Търговски вземания и други активи	9	30
Инвестиции в дъщерни предприятия	10	200
Инвестиции на разположение за продажба	11	1,194
Имоти, съоръжения и оборудване	12	2
Активи по отсрочени данъци	6	6
Общо активи		1,560
КАПИТАЛ		
Капитал и резерви на собствениците		
Основен капитал	13	1,500
Всеобхватен доход	13	(55)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1,445
ПАСИВИ		
Задължения към персонал и осигурителни институции	15	14
Търговски и други задължения	14	101
Общо пасиви		115
Общо собствен капитал и пасиви		1,560

Финансовите отчети от страница 6 до страница 30 са одобрени на 14.09.2020 година.

Управител

Неделчо Спасов

Съставител

Стефан Джугларски

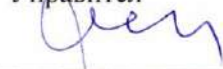
МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2019
Приходи от лихви и други аналогични	3	3
Нетен лихвен доход		3
Оперативни разходи	4	(4)
Разходи за персонал	5	(60)
Печалба/(загуба) преди данъци		(61)
Разход за данък	6	6
Нетна печалба/(загуба) за периода		(55)
Друг всеобхватен доход за периода		-
Общ всеобхватен доход за периода		(55)

Финансовите отчети от страница 6 до страница 30 са одобрени на 14.09.2020 година.

Управител



Неделчо Спасов

Съставител



Стефан Джугларски

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Основен капитал	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019	-	-	-
Изменение за сметка на собствениците - увеличение	1,500	-	1,500
Общо всеобхватен доход	-	(55)	(55)
Салдо към 31 декември 2019	1,500	(55)	1,445

Финансовите отчети от страница 6 до страница 30 са одобрени на 14.09.2020 година.

Управител


Неделчо Спасов

Съставител


Стефан Джугларски

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	<u>31 декември</u> <u>2019</u>
Парични потоци от оперативна дейност	
Предоставени индивидуално значими кредити	(250)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити, вкл. погашения по лихви	150
Плащания към доставчици и други контрагенти, нето	(6)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(45)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(151)</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност	
Придобиване на материални активи	(30)
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(1,394)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(1,424)</u>
Паричен поток от финансова дейност	
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	1,500
Други	100
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>1,600</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	<u>25</u>
Парични средства в началото на годината	0
Парични средства в края на годината	<u>25</u>

Финансовите отчети от страница 6 до страница 30 са одобрени на 14.09.2020 година

Управител

Неделчо Спасов

Съставител

Стефан Джугларски

Приложения към финансовия отчет

1. Резюме на дейността

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД („Дружеството“ или „Компанията“) е Еднолично дружество с ограничена отговорност учредено на 18-ти април 2019 г. Дружеството има предмет на дейност: посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, придобиване и управление на дялови участия.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Люлин, бул. Джавахарлал Неру No 28, ет. 2, оф. 40-46.

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев - Управители.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лева. Състои се от 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) дяла на стойност от по 1 (един) лев всеки. Едноличен собственик на капитала е „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД. Всеки дял дава право на глас в Общото събрание на съдружниците, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всеки дял дава право на един глас. Правото на дивидент и на ликвидационен дял се определя съразмерно с номиналната стойност на дяловете.

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

- МФГ Партньрс ЕООД – 100%

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има наети трима души по трудово правоотношение.

2. Счетоводна политика

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

Финансовият отчет включва: отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за измененията в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни бележки към тях. Изготвя се при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на позициите в отчета за финансовото състояние изискващи представяне по справедлива стойност в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Дружеството класифицира своите разходи в съответствие с естеството им.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС) и тълкуванията на КРМФО. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (вкл. деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които

предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

2.1.1. Принцип на действащото предприятие.

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси за да продължи да оперира в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на своя финансов отчет.

2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019:

- **МСФО 16 Лизинг**
- **Тълкуване 23 Несигурност относно третирането на данъците върху дохода**
- **Функции за предплащане с отрицателно обезщетение - Изменения на МСФО 9**
- **Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28**
- **Годишни подобрения на МСФО за периода 2015-2017**
- **Изменения, свиване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19**

(а) Нови стандарти и изменения, приложими от 1 януари 2019 г.

Следните стандарти и тълкувания се прилагат за първи път за периодите на финансово отчитане започващ на или след 1 януари 2019 г. :

- **МСФО 16 Лизинг**

МСФО 16 засега основно счетоводството на лизингополучателя и води до признаването на почти всички лизингови договори в баланса. Стандарта премахва текущото разграничаване между оперативен и финансов лизинг и изисква признаването му като актив (с право на ползване) и финансово задължение за плащане на наемни вноски за почти всички лизингови договори. По избор има изключение за краткосрочни и лизингови договори с ниска стойност.

Отчетът за всеобхватния доход също е засегнат, тъй като общият разход обикновено е по-висок в началните години и по-нисък в крайните. Също така оперативните разходи са заменени с лихви и амортизация, което води до промяна на ключови показатели в EBITDA.

Паричните потоци от оперативна дейност са по-високи, тъй като паричните плащания за основната част от лизинговото задължение са класифицирани в рамките на финансови дейности. Само частта от плащанията, която отразява лихвата, може да продължи да се представя като оперативни парични потоци.

Осчетоводяването при лизингодателя няма да се промени съществено. Някои разлики може да възникнат в резултат на новите насоки за определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е или съдържа лизингов договор, когато се предава правото на контрол на актива за определен период от време в замяна на заплащане.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г. ранното приемане е разрешено само ако МСФО 15 се приеме едновременно.

- Тълкуване 23 Несигурност относно третирането на данъците върху доходите

Тълкуването разкрива как да се признават и измерват отсрочени и текущи данъчни активи и пасиви, когато има несигурност относно данъчното третиране. По-специално:

- Как да се определи подходящата разчетна сметка и всяко несигурно данъчно третиране трябва да се разглежда отделно или заедно като група, в зависимост от това кой подход по-добре прогнозира разрешаване на несигурността.
- Предприятието трябва да приеме че данъчният орган ще разгледа несигурните данъчни тълкувания и ще има необходимата информация.
- Предприятието трябва да отразява ефекта от несигурността в счетоводството си върху данъка върху дохода, когато не е вероятно данъчните власти да приемат третирането
- Въздействието на несигурността трябва да се оцени, като се използва или най-вероятната сума, или методът на очакваната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре прогнозира разрешаването на несигурността, и
- че направените преценки и оценки трябва да бъдат преоценявани винаги, когато обстоятелствата са се променили или има нова информация, която влияе на преценките.

Въпреки че няма нови изисквания за оповестяване, се напомня на предприятията за общото изискване за предоставяне на информация за преценки и оценки, направени при изготвянето на финансовите отчети.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Функции за предплащане с отрицателна компенсация - Изменения на МСФО 9

Измененията в тесен обхват, направени в МСФО 9 Финансови инструменти през октомври 2017 г., позволяват на предприятията да оценяват определени предплатими финансови активи с отрицателна компенсация по амортизирана стойност. Тези активи, които включват някои заемни и дългови ценни книжа, в противен случай трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност в печалба или загуба.

За да отговарят на изискванията за оценяване на амортизираната себестойност, отрицателното обезщетение трябва да бъде „разумна компенсация за предсрочно прекратяване на договора“ и активът трябва да се държи в бизнес модел „държан за събиране“.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия я - Изменения на МСС 28

Измененията изясняват осчетоводяването на дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, които по същество представляват част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, но към която не се прилага счетоводно отчитане на собствения капитал. Предприятията трябва да отчитат такива участия по МСФО 9 Финансови инструменти, преди да прилагат изискванията за разпределение на загубите и обезценка в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Годишни подобрения на цикъла на МСФО 2015-2017 г.

Следните подобрения бяха финализирани през декември 2017 г.:

- МСФО 3 Бизнес комбинации - пояснява, че получаването на контрол върху бизнес, който е

съвместна операция, е бизнес комбинация, постигната на етапи.

- МСФО 11 Съвместни договорености - пояснява, че страната, която получава съвместен контрол върху бизнес, който е съвместна операция, не трябва да преоценява предишния си дял от съвместната операция.
- МСС 12 Оповестяване на лихви в други предприятия - изяснено е, че последствията от данъка върху дохода върху дивидентите върху финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал, трябва да бъдат признати в зависимост от това, къде са били признати миналите сделки или събития, които са генерирали разпределими печалби.
- МСС 23 Разходи по заеми - пояснява, че ако конкретен заем остава неизплатен, след като съответният квалифициращ актив е готов за предвиденото му използване или продажба, той става част от общите заеми.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- Изменение, свиване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19

Измененията на МСС 19 Доход на наети лица изясняват счетоводството за изменение, свиване или уреждане на плана. Те потвърждават, че субектите трябва да:

- изчислят текущата цена на услугата и нетна лихва за остатъка за отчетния период след изменение, свиване или уреждане на плана, чрез използване на актуализираните предположения от датата на промяната
- признават всяко намаление на излишък незабавно в печалбата или загубата, било като част от разходите за предишни услуги или като печалба или загуба от уреждане. С други думи, намалението на излишъка трябва да бъде признато в печалбата или загубата, дори ако този излишък не е бил предварително признат поради въздействието на тавана на активите
- отделно признават всички промени в тавана на активите чрез друг всеобхватен доход.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

(б) Предстоящи изисквания

Към 31 май 2019 г. бяха издадени следните стандарти и тълкувания, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2019 г.:

• МСФО 17 Застрахователни договори

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква текущ модел на измерване, при който оценките се преизмерват през всеки отчетен период. Договорите се измерват с помощта на градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци, претеглени по вероятност
- изрична корекция на риска, и
- договорна надбавка за услуга (CSM), представляваща непридобитата печалба от договора, която се признава като приходи през периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите проценти или в отчета за печалбата или загубата или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределяне на премиите е разрешен за отговорността за оставащото покритие за краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи, различни от животозастраховането.

Има модификация на общия модел на измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, написани от животозастрахователи, при които притежателите на полици споделят възвръщаемостта от основните позиции. При прилагане на подхода на променливата такса делът на предприятието в промените в справедливата стойност на основните позиции се включва в CSM. Следователно е вероятно резултатите от застрахователите, които използват този модел, да са по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще засегнат финансовите отчети и ключовите показатели за изпълнение на всички предприятия, които издават застрахователни договори или инвестиционни договори с функции на дискреционно участие.

Дата на влизане в сила 1 януари 2021 г. (вероятно ще бъде удължен до 1 януари 2022 г.)

- **Определение за съществено - Изменения на МСС 1 и МСС 8**

СМСС е направил промени в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните оценки и грешки, които използват последователно определение на съществеността в Международните стандарти за финансово отчитане и в Концептуалната рамка за финансово отчитане, изяснява кога информацията е съществена и включените някои от насоките в МСС 1 относно несъществената информация.

По-специално, измененията поясняват:

- че пазоваването на затъмняваща информация се отнася до ситуации, при които ефектът е подобен на пропускането или неправилното извеждане на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
- значението на „първични потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определят като „съществуващи и потенциални инвеститори, кредитори и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансови отчети с обща цел за голяма част от финансовата информация, която им трябва.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- **Определение на бизнес - Изменения към МСФО 3**

Изменената дефиниция на бизнес изисква придобиването да включва вход и съществен процес, които заедно допринасят значително за способността за създаване на резултати. Дефиницията на понятието „продукция“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, генерирайки инвестиционен доход и друг доход, и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи.

Измененията вероятно ще доведат до повече придобивания, които се отчитат като придобивания на активи.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- **Ревизирана концептуална рамка за финансово отчитане**

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която ще бъде използвана при решения за определяне на стандарти с незабавно действие. Ключовите промени включват:

- увеличаване на известността на управлението в целта на финансова отчетност
- възстановяване на благоразумието като компонент на неутралитета
- определяне на отчетния субект, който може да бъде юридическо лице или част на образувание
- преразглеждане на определенията на актив и пасив
- премахване на прага на вероятността за разпознаване и добавяне на насоки за отписване

- добавяне на насоки на различна основа за измерване, и
- като се посочва, че печалбата или загубата е основният показател за резултатите и че по принцип приходите и разходите в друг всеобхватен доход следва да се рециклират, когато това повишава уместността или вярното представяне на финансовите отчети.

Няма да се правят промени в нито един от действащите счетоводни стандарти. Въпреки това предприятията, които разчитат на Рамката при определяне на своите счетоводни политики за транзакции, събития или условия, които не са разгледани по друг начин съгласно счетоводните стандарти, ще трябва да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези субекти ще трябва да разгледат дали тяхното счетоводство политиките все още са подходящи съгласно ревизираната рамка.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- **Продажба или принос на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - Изменения на МСФО 10 и МСС 28**

СМСС е направил промени в обхвата на МСФО 10 Консолидиран финансов отчет и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.

Измененията разясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или приноса на активи. Ако активите не отговарят на дефиницията на бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат перспективно.

****През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.**

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Годишния 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 1999г.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс на Българската Народна Банка за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

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

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

Значими валутни курсове:

	31 декември 2019 г. лева	31 декември 2018 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.74099	1.70815
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания.

Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

2.4. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

2.5. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.6. Собствен капитал

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

Номиналната стойност на дяловия капитал на Дружеството е посочен в размера, определен в дружествения договор и в Търговския регистър.

Неразпределената печалба включва нетната печалба (загуба) за годината, призната в отчета за доходите и натрупаните печалби (загуби) от минали години.

2.7. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за доходите освен в случаите на трансакции признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.

Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация трансакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на трансакцията, то тази разлика не се осчетоводява.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.8. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.9. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приход, когато: той може надеждно да бъде оценен, съществува сигурност, че ще произтекат бъдещи ползи за дружеството и посочените по-долу специфични условия са спазени за всяка продажба, извършена от дружеството. Не се счита, че е извършено надеждно остойностяване на прихода, когато съществуват условности по отношение на неговото възникване. След като те бъдат премахнати е възможно да се извърши надеждно остойностяване на прихода.

Приходи от лихви

Приход се признава, когато лихвите се начислят по методът на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната

балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

Таксите и комисионите 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.

2.10. Признаване на разходите

Финансови разходи

Разходите за лихви по заеми се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Оперативни разходи

Разходите се признават, като се използва принципа на текущото начисляване. Само разходите, свързани с финансовата година, трябва да бъдат взети под внимание, независимо от датата на получаване или плащане на съответния документ.

2.12. Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица съдружниците, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица.

2.13. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

2.14. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно МСФО изисква от ръководството да направи най-добри приблизителни оценки и разумно обосновани предположения, които оказват влияние върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, и съответно върху стойностите на приходите и разходите за отчетния период. Въпреки че приблизителните счетоводни преценки се основават на най-доброто познание на ръководството за текущите събития и действия, действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки.

2.15 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение. След първоначалното им признаване ДМА се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и евентуалните загуби от обезценки.

Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите. Активите се амортизират от датата на придобиване или въвеждане в експлоатация.

Амортизацията на активите се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

- Оборудване	3,33 години
- Компютри и периферия	2 години
- Транспортни средства	4 години
- Други ДМА	6,67 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Когато балансовата стойност е по-висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност. Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят, като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите.

2.16 Нематериални активи

Нематериалните активи, които включват придобит софтуер, се капитализират като нематериален актив въз основа на направените разходи за покупка и и пускане в експлоатация на съответния софтуер.

Преките разходи, свързани с развитието на софтуер, който ще генерира бъдещи икономически изгоди, се капитализират като нематериален актив. Преките разходи включват: разходи за служители, работещи по разработка на софтуера и съответната част от разпределените общи разходи.

Софтуерът се отчита по историческа стойност и се амортизира по линейния метод за срок от 2 години. Амортизацията се начислява от момент, в който активът е въведен в употреба.

2.17. 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.

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

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

Дългосрочни доходи

Пасивите на дружеството произтичащи от дългосрочни доходи на персонала, различни от пенсионните планове, представляват бъдещи доходи, платими на служители в замяна на услуги предоставени на Дружеството в текущия, или в предходни периоди, които не са дължими в цялата си стойност в рамките на 12 месеца от завършване на услугата. Дружеството не е признало провизия за законови плащания при пенсиониране, уредени в Кодекса на труда, поради несъщественния размер на този разход.

2.18 Определяне на справедлива стойност

За финансови инструменти, които се търгуват на активни пазари, определянето на справедливата стойност е базирано на пазарни цени или оферти за цени на дилъри. Финансов инструмент се смята за

търгуван на активен пазар ако котираните цени са регулярно на разположение от страна на борса, дилър, брокер, дружество от съответната индустрия или регулаторна агенция и тези цени представляват актуални и редовно извършващи се на пазара сделки. Ако горепосочените критерии не бъдат изпълнени, пазарът се счита за неактивен.

За всички други финансови инструменти, справедливата стойност се определя като се използват модели за оценяване. Справедливите стойности на кредитите и вземанията, както и задълженията към трети лица, се определят чрез използване на модел за текуща стойност на базата на договорени парични потоци, като се взема предвид качеството на кредита, ликвидността и разходите; справедливата им стойност не се различава съществено от нетната им балансова стойност. Справедливите стойности на условните пасиви и неотменимите задължения по заеми съответстват на техните балансови стойности.

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

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

Тези два типа входяща информация дефинират следната йерархия на оценките на справедливата стойност:

- Ниво 1 – котировки от активни пазари за идентични финансови инструменти. Това включва листвани капиталови и дългови инструменти
- Ниво 2 – входящи данни различни от данните на ниво 1, които могат да бъдат наблюдавани директно или индиректно (т.е. могат да бъдат извлечени от пазарните цени).
- Ниво 3 – входящи данни, които не могат да бъдат наблюдавани и/или базирани на външна пазарна информация. В тази група са включени инструменти, чиито значителни компоненти не могат да бъдат наблюдавани.

Посочената по-горе йерархия на методите за оценка изисква използването на пазарна информация винаги, когато е възможно. При извършването на оценките Дружеството взема предвид съответните възможни за наблюдение пазарни цени в случаите, в които това е възможно.

Справедлива стойност на финансовите инструменти:

	<i>Към 31 декември 2019 г.</i>	
	<i>Балансова стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	25	25
Предоставени индивидуално значими заеми	103	103
Търговски вземания и други активи	30	30
Инвестиции в дъщерни предприятия	200	200
Инвестиции на разположение за продажба	1,194	1,194
Общо активи	1,552	1,552

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Финансови пасиви

Задължения към персонал и осигурителни институции	14	14
Търговски и други задължения	101	101
Общо пасиви	105	105

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 2019:

	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	25	-	-	25
Предоставени индивидуално значими заеми	-	-	103	103
Търговски вземания и други активи	-	-	30	30
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	200	200
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	1,194	1,194
Финансови пасиви				
Задължения към персонал и осигурителни институции	-	-	14	14
Търговски и други задължения	-	-	101	101

2.19. Лизинг

МСФО 16 „Лизинг“ е приет от Дружеството. Стандартът е приложим за годишните отчетни периоди, започващи на 1 януари 2019, на която дата Дружеството прилага стандарта за първи път. Дружеството е приложило освобождаванията, отнасящи се до активи с право на ползване с ниска стойност и краткосрочни лизингови договори. При преминаването към МСФО 16 Дружеството е приложило модифицирания ретроспективен подход съгласно Стандарта, при което активът с право на ползване е признат на датата на първоначалното прилагане (1 януари 2019 г.) в размер, равен на лизинговото задължение, като се използва текущият лихвен процент, заложен в договора. Сравнителната информация за предходния период не е преизчислявана.

Договорите са класифицирани като финансов или оперативен лизинг, в зависимост от степента, в която рисковете и изгодите от собствеността на наетия актив са за лизингодателя или лизингополучателя. Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, след оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретния актив, както и преценка за това дали и до каква степен споразумението прехвърля правото за използване на актива. Оценяването дали дадено споразумение включва лизинг се извършва в началото на договора.

Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало се извършва само ако е удовлетворено едно от следните условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако с промяната единствено се подновява или удължава споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването не е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определянето дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива, например съществена физическа промяна;

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг (или не съдържа лизинг), счетоводното отчитане на лизинга се прилага (или се преустановява) от възникването промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката, или, съответно, от началото на периода на подновяване или удължаване.

Договори за наем, при които не се прехвърлят всички значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, са класифицирани като оперативен лизинг, при което активите с право на ползване се признават на датата на първоначалното им завеждане в размер, равен на лизинговото задължение, като се използва текущият лихвен процент, заложен в договора.

Договори за наем, при които се прехвърлят всички значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, са класифицирани като финансов лизинг. В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който е равен на справедливата стойност на наетата собственост в началото на лизинговия срок или, ако е по-ниска – на настоящата стойност на минималните лизингови плащания, определени в началото на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи се прибавят към стойността, призната като актив. Задължението за бъдещи лизингови плащания, намалено с финансовите разходи за бъдещи периоди, се отразява в отчета за финансовото състояние.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на задължението. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчния размер на задължението. Амортизируемата сума на наетия актив се разпределя на системна база за всеки отчетен период по време на очакваното използване в съответствие с амортизационната политика, възприета от Дружеството. Ако съществува достатъчна степен на сигурност, че правото на собственост ще бъде получено до края на срока на лизинговия договор, периодът на очаквано използване е равен на полезния живот на актива; в противен случай активът се амортизира през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хил. лв., доколкото не е указано друго)

3. Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения

	2019
Приходи от лихви предоставени кредити	3
	3

Приходите от лихви са свързани с отпуснат заем на Мениджмънт Файненшъл Груп АД, като лихвеният процент на отпуснатата сума е в размер на 3% годишно.

4. Оперативни разходи

	2019
Разходи за външни услуги	(3)
Други	(1)
	(4)

5. Разходи за персонала

	2019
Заплати и възнаграждения	(52)
Разходи за осигуряване	(8)
	(60)

6. Данъчни временни разлики

Дружеството няма условни вземания или задължения, свързани с данъчното облагане, както и не очаква значителни промени в данъчния си статус, свързани с изменения в данъчните ставки или данъчните закони в последващи отчетни периоди.

	2019
Разход за текущ корпоративен данък	-
Ефект от отсрочени данъци	6
Общо	6

Действащата ставка за данъчни задължения в България за 2019 г. е 10 %.

Следната таблица показва отражението на отсрочените данъчни активи и пасиви в отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход:

	2019
Активи по отсрочени данъци	6

	2019
В началото на годината:	-
(Разход)/Приход в отчета за доходите	6
В края на годината	6

7. Пари и парични еквиваленти

	2019
Парични средства в банки и налични пари	25
	25

За целите на отчета за паричните потоци парите включват следното:

	2019
Парични средства в банкови сметки	25
	25

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

8. Предоставени индивидуално значими заеми

	2019
Главници и начислени лихви	103
	103

9. Търговски вземания и други активи

	2019
Предоставени аванси	30
	30

10. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Към 31 декември 2019	
	Брой/стойност	
МФГ Партньърс ЕООД	200 000 дяла	/ 200 хил. лв
	200 хил лв	

Инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по себестойност, която включва цената, платена при тяхното придобиване и директните разходи за придобиването, намален с обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2019 г. Ръководството счита, че няма индикации за обезценка на инвестициите.

11. Инвестиции на разположение за продажба

	<u>2019</u>
Котирани акции	978
Некотирани акции	216
	<u>1,194</u>

Инвестициите на разположение за продажба представляват неконтролиращи участия (до 12 %) в публични и частни дружества. Дружеството счита тези инвестиции за стратегически по своя характер.

12. Дълготрайни материални активи

	Компютърна техника	Общо
<u>Отчетна стойност</u>		
Към 01 януари 2019 г.	-	-
Придобити през периода	2	2
Отписани през периода	-	-
Към 31 декември 2019 г.	2	2
<u>Амортизация</u>		
Към 01 януари 2019 г.	-	-
Начислена през периода	-	-
Отписана през периода	-	-
Към 31 декември 2019 г.	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	<u>2</u>	<u>2</u>

13. Собствен капитал

Към 31.12.2019 г. регистрирания капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лв. Размерът му е разпределен на 1 500 000 дяла с номинал 1 (един) лев и е изцяло внесен. Капитала на дружеството е собственост на Мениджмънт Файненшъл Груп АД.

През 2019 година Дружеството реализира финансов резултат от дейността си загуба в размер на 55 хил. лв.

14. Търговски задължения и други

	<u>2019</u>
Задължения по получени заеми	100
Други задължения	1
	<u>101</u>

15. Задължения към персонал и осигурителни институции

	2019
Задължения, свързани с персонала	11
Задължения за социално осигуряване	3
	14

16. Управление на финансовия риск

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

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

16.1. Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с понасянето на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията на клиентите, доставчиците, кредиторите на Дружеството.

За своите вътрешни нужди Дружеството 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 с цел оптимизиране ефективността на модела. Тези процедури за измерване на кредитния риск са част от рутинната оперативна дейност на Дружеството.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи. Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

Към 31 декември 2019 не са установени обезпечения или кредитни обезпечения на финансовите активи.

16.2. Пазарен риск

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

• **Лихвен риск**

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

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

Лихвения риск, произтичащ от промени в лихвените проценти по заеми е минимален, поради факта, че полученото финансиране е от групата и лихвения процент е фиксиран.

Търговските и други вземания / задължения не са лихвоносни.

• **Валутен риск**

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

16.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с невъзможност за изпълнение на задълженията на Дружеството, когато те станат изискуеми. Нетните изходящи парични потоци биха довели до намаляване на наличните парични ресурси. При определени обстоятелства, липсата на ликвидност може да доведе до продажби на активи или потенциална невъзможност за изпълнение на кредитни ангажименти. Рискът Дружеството да не бъде в състояние да изпълни своите парични задължения е присъщ на дейността и може да бъде причинен от широк спектър от институционално-специфични и пазарни събития като дейности по сливания и придобивания, системни шокове и природни бедствия и др.

Управлението на ликвидността на Дружеството включва мониторинг на бъдещите парични потоци. Това включва поддържане на високоликвидни активи; наблюдение на съотношенията за ликвидност от отчета за финансовото състояние; управление на концентрацията и падежната структура на задълженията и др.

Дружеството притежава диверсифициран портфейл от парични средства и висококачествени, високоликвидни активи за посрещане на текущите си задължения.

Таблицата по-долу показва анализ на активите и пасивите, анализирани съгласно периода, в който се очаква да бъдат възстановени или уредени.

	Към	
	31 декември 2019	
	До	Над
	12 месеца	12 месеца
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	25	-

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Предоставени индивидуално значими заеми	-	103
Търговски и други вземания	30	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	200
Инвестиции на разположение за продажба	-	1,194
Имоти, съоръжения и оборудване	-	2
Отсрочени данъчни активи	-	6
Общо активи	55	1,505

Пасиви

Задължения към персонал и осигурителни институции	14	-
Търговски и други задължения	1	100
Общо задължения	15	100

16.4. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от загуби поради отказ на системи, човешки грешки, измами или външни събития. Когато изградените контролни системи и дейности не предотвратят подобни събития, оперативните рискове могат да навредят на репутацията, да имат правни или регулаторни последици или да доведат до финансови загуби за Дружеството. Дружеството не очаква да елиминира всички оперативни рискове, но се стреми да управлява тези рискове чрез изграждане на добра контролна среда, както и чрез мониторинг и управление на потенциалните рискове. Мерките за контрол включват ефективно разделяне на задълженията, дефиниране на права за достъп, оторизация на транзакциите, и съгласуване на информацията от различни източници, обучение и оценка на персонала и други видове контрол.

17. 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.

Основните свързани лица на Дружеството са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Дружество-майка
Изи Асет Мениджмънт АД	Под общ контрол
Аkses Файнанс ООД	Под общ контрол
Вива Кредит ООД	Под общ контрол
Агенция за контрол на просрочени задължения ЕООД	Под общ контрол
Финтрейд Файнанс АД	Под общ контрол
Проспект Капитал АД	Под общ контрол
Експрес Пей ЕООД	Под общ контрол
МФГ Партньорс ЕООД	Пряк контрол
Файненшъл България ЕООД	Под общ контрол
Изи Пеймънт Сървисиз ООД	Под общ контрол
IUVU GROUP OU, Естония	Под общ контрол
IUVU CREDIT OU, Естония	Под общ контрол

Agency for control of outstanding debts S.R.L, Румъния	Под общ контрол
MFG AB, литва	Под общ контрол
Ем Еф Джи Микро-кредит Гана Лимитед	Под общ контрол
Flexible Financial Solution LLC, Украйна	Под общ контрол
AXI Finance IFN S.A, Румъния	Под общ контрол
Access Finance SL, Испания	Под общ контрол
Easy Credit LLC, Украйна	Под общ контрол
Easy Asset Management IFN S.A., Румъния	Под общ контрол
ФД Ем Кеш Македония ДООЕЛ Скопие ООД	Под общ контрол
Easy Asset Management Asia Microfinance Ltd, Мианмар	Под общ контрол
Easy Individual Solutions, SA de CV, SOFOM, Мексико	Под общ контрол
ICredit sp.z.o.o, Полша	Под общ контрол
Ликуид Дриймс ООД	Друг вид свързаност
Сийуайнс АД	Друг вид свързаност
Сийуайнс Логистике ЕООД	Друг вид свързаност
Сийуайнс Спирит АД	Друг вид свързаност
Лусънт Инвестмънтс АД	Друг вид свързаност
Seewines Tuscany S.R.L	Друг вид свързаност
Хирон Мениджмънт АД	Друг вид свързаност

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

Сделки между свързани лица:

- Приходи

Приходи от лихви	2019
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	3
	3

- Вземания

Предоставени кредити – главница и лихва	2019
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	103
	103

- Задължения

Получено финансиране	2019
Изи Асет Мениджмънт АД	100
	100

Управителите не са получавали възнаграждение през 2019 г.

18. Управление на капитала

Основни цели на Дружеството във връзка с управлението на капитала са запазване на способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да осигурява възвръщаемост за акционерите и ползи за други заинтересовани страни, и поддържането на силна капиталова база за подпомагане на развитието на дейността.

Капиталовата адекватност се наблюдава от ръководството на Дружеството. Тъй като Дружеството е в процес на растеж, ръководството счита, че не е постигната оптимална капиталова структура.

19. Съдебни искове

Дружеството разполага с формални процедури за контрол, както и политики за управление на юридическите рискове. В случай че е възникнало настоящо задължение в резултат на минали събития, за чието уреждане има вероятност да бъде необходим изходящ паричен поток и стойността на евентуалните загуби може да бъде надеждно оценена, Дружеството прави начисления за провизии, с цел отчитане неблагоприятните въздействия, които исковете биха могли да имат върху неговото финансово състояние.

20. Условни задължения

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за пет данъчни периода считано от данъчния период следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

21. Събития настъпили след датата на баланса

Налице е съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19) в България. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията върху Дружеството.

За периода след датата на баланса до датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет Дружеството не е установило други значими или коригиращи събития, които са свързани с дейността му през 2019 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2019 г.

22. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. е одобрен и приет от Общото събрание на 14.09.2020 г.