

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

31 декември 2020

Съдържание на финансовия отчет

	Стр.
Консолидиран годишен доклад за дейността	1-6
Одиторски доклад	
Консолидиран отчет за финансовото състояние	7-8
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	9
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	10
Консолидиран отчет за паричните потоци	11-12
Приложения към консолидирания финансов отчет	13-48



**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 2020 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. 48.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2020 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.

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, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и консолидираната нефинансова декларация, 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). 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, 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 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

МУР БЪЛГАРИЯ ОДИТ ООД

Иван Симов



Стефан Ненов

управляващ съдружник, регистриран одитор

30 септември 2021 г.
София, България

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември	
		2020	2019
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	10	14,350	17,426
Кредити и вземания от клиенти	11	155,104	163,352
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	12	24,090	39,354
Материални запаси	13	2,062	-
Търговски и други вземания	14	27,509	18,880
Други инвестиции	15	6,044	1,941
Имоти, съоръжения и оборудване	16	20,489	1,784
Нематериални активи	17	2,905	2,654
Биологични активи	18	3,293	-
Активи с право на ползване	16	9,059	9,574
Инвестиционни имоти		37	1,911
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	16	215	215
Активи по отсрочени данъци	9	4,070	5,508
Общо активи		269,227	262,599
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Регистриран капитал	24	81,568	35,080
Изкупени собствени акции		-	(36)
Резерви		33,364	10,038
Неразпределена печалба		45,967	67,945
Резултат от текущата година		12,523	
Резерв от превалутиране на чужд. дейност		31	15
Общо собствен капитал на Групата		173,453	113,042
Собствен капитал на неконтролиращото участие		27,943	80,946
Общо собствен капитал		201,396	193,988
ПАСИВИ			
Задължения по получени заеми	19	14,110	21,140
Задължения по лизинг	20	9,490	8,880
Задължения към персонал и осигурителни институции	21	11,437	11,811
Търговски и други задължения	22	30,290	25,104
Данъчни задължения	23	2,504	1,676
Общо пасиви		67,831	68,611
Общо собствен капитал и пасиви		269,227	262,599

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

Финансовите отчети от страница 7 до страница 48 са одобрени на 30.09.2021 година.

Неделчо Спасов

Изпълнителен директор

Вера Славова

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

30.09.2021



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2020	2019
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	3	171,878	226,767
Разходи за лихви	4	(3,258)	(3,360)
Нетен лихвен доход		168,620	223,407
Приходи от постъпления по кредити	5	4,397	24,245
Себестойност на приходите	5	(1,076)	(22,101)
Нетни приходи от постъпления по кредити		3,321	2,144
Приходи от дивиденди		-	44
Други финансови приходи/(разходи), нетно	6	(3,683)	(1,072)
Разходи за обезценка на кредити и вземания		(85,094)	(34,534)
Нетен лихвен доход след обезценки		83,164	189,989
Разходи за персонал	7	(93,131)	(92,593)
Амортизация	15,16	(6,789)	(6,401)
Други оперативни разходи, нетно	8	36,335	(32,251)
Печалба (загуба) преди данъци		19,579	58,744
Разходи за данъци	9	(3,926)	(1,394)
Нетна печалба (загуба) за периода		15,653	57,350
Друг всеобхватен доход			
- курсови разлики от превалутиране		(126)	-
Общ всеобхватен доход		15,527	57,350
- в т. ч. на Групата		12,523	34,935
- в т.ч на неконтролиращото участие		3,004	22,415

Финансовите отчети от страница 7 до страница 48 са одобрени на 30.09.2021 година.

Неделчо Спасов

Изпълнителен директор

Вера Славова

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

30.09.2021



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

Отнасящи се до притежатели
на собствен капитал

	Основен капитал	Резерви	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 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
Преизчисляване на чуждестр. дейност	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Салдо към 1 януари 2020	35,080	10,038	-	(36)	15	67,945	113,042	80,946	193,988
Печалба за годината	-	-	-	-	-	12,523	12,523	3,004	15,527
Емисия на основен капитал	46,488						46,488		46,488
Изплатени дивиденди	-	-	-	-	-			(137)	(137)
Други промени в собствения капитал	-	21,375	1,951	36	16	(21,978)	1,400	(55,870)	(54,470)
Салдо към 31 декември 2020	81,568	31,413	1,951	-	31	58,490	173,453	27,943	201,396

Финансовите отчети от страница 7 до страница 48 са одобрени на 30.09.2021 г.

Неделчо Спасов
Изпълнителен директор

Вера Славова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов
Регистриран одитор
Дата:

30.09.2021



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

	Пр.	31 декември 2020	2019
Парични потоци от оперативна дейност			
Предоставени кредити на клиенти		(456,711)	(467,872)
Погасени кредити от клиенти, вкл. погашения по лихви		544,964	603,015
Предоставени индивидуално значими кредити		(2,596)	(18,367)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити, вкл. погашения по лихви		4,207	1,519
Парични потоци, свързани с финансови активи, нетно		3,346	17,946
Постъпления от търговски взаимоотношения		76,167	25,990
Плащания на доставчици и други контрагенти		(51,360)	(60,001)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(91,322)	(89,169)
Плащания за данъци		(3,613)	(8,209)
Други		(24,488)	(5,475)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(1,406)	(623)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи		(1,891)	(4,283)
Придобити парични средства в резултат на бизнес комбинация		524	2,087
Инвестиции в дъщерни дружества, нетно		(2,473)	(3,210)
Капиталови инвестиции		-	(17)
Други парични потоци от инвестиционна дейност		440	511
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(3,400)	(4,912)
Паричен поток от финансова дейност			
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на цени книжа		75	656
Получени заеми от банки		9,525	44,467
Изплащане на получени банкови заеми, вкл. погашения на лихви		(5,817)	(37,751)
Изплатени дивиденди		(137)	(1,443)
Получени търговски заеми, нетно, вкл. погашения по лихви		1,892	1,375
Други парични потоци от финансова дейност		(3,974)	2,701
Нетен паричен поток от финансова дейност		1,564	10,005
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства			
		(3,242)	4,470

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

Ефект от промяна в обменните курсове

166 (75)

Парични средства в началото на годината

17,426 13,031

Парични средства в края на годината

14,350 17,426

Финансовите отчети от страница 7 до страница 48 са одобрени на 30.09.2021 г.

Неделчо Спасов

Изпълнителен директор

Вера Славова

Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад
 Иван Симов



30.09.2021