



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД

Консолидиран доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Консолидиран финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2023

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2023

	Стр.
Консолидиран доклад за дейността	3-6
Доклад на независимия одитор	i
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	9
Консолидиран отчет за финансовото състояние	10
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	11
Консолидиран отчет за паричните потоци	12
Приложения към Консолидирания финансов отчет	13-63

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя Консолидиран финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейският съюз („МСФО, приети от ЕС“). Този Консолидиран отчет е одитиран от Ем Джи Ай Делта ООД.

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

- Антония Василева Събева
- Петър Благовестов Дамянов
- Ангел Василев Маджиров
- Апостол Устиянов Мушмов
- Ивелина Цанкова Кавурска

Възнагражденията, получени общо през 2023 година от членовете на Съвета на Директорите са в размер на 1 001 хиляди лева.

Дружеството се представлява от Антония Василева Събева – Изпълнителен директор.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. обхваща Дружеството и неговите дъщерни предприятия (виж бележка 28 към консолидирания финансов отчет), заедно наричани „Групата“.

През финансовата 2023 година Групата реализира печалба след данъчно облагане в размер на 64 648 хил. лв. (2022 г.: 39 266 хил. лв.) Печалбата е формирана от приходи от лихви по предоставени кредити, такси и неустойки в размер на 372 936 хил. лв., други приходи от дейността в размер на 27 627 и нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи в размер на 467 хил. лв.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Печалбата за годината отразява и оперативните разходи на Групата. Основните оперативни разходи за 2023 г. възлизат на 236 760 хил. лв. (2022 г.: 208 397) и са свързани с разходи за персонал в размер на 149 595 хил. лв. (2022 г.: 129 556 хил. лв.); административни разходи – 87 165 хил. лв. (2022 г.: 78 841 хил. лв.).

Загубите от обезценка на предоставени кредити на Групата за 2023 г. е 79 527 хил. лв. (за 2022 г.: 104 728 хил. лв.).

Разходите за лихви и такси са в размер на 9 679 хил. лв. (2022 г.: 7 479 хил. лв.) и включват 6 021 хил. лв. разходи за лихви по получени кредити, разходи за банково обслужване в размер на 3 658 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. общо активите на Групата са 519 825 хил. лв. (31.12.2022 г.: 433 223 хил. лв.)

Инвестициите на Групата във финансови активи, отчетани през печалбата или загубата са в размер на 51 705 хил. лв. (31.12.2022 г.: 47 781 хил. лв.). Общо вземанията по предоставени кредити са в размер на 297 077 хил. лв. (31.12.2022 г.: 241 955 хил. лв.) Другите активи са в размер на 44 647 хил. лв. (31.12.2022 г.: 38 033 хил. лв.), инвестиционни имоти в размер на 6 529 хил. лв. (31.12.2022 г.: 6 217 хил. лв.). Паричните средства в брой и по разплащателни сметки са в размер на 19 399 хил. лв. (31.12.2022 г.: 21 176 хил. лв.) (по разплащателни сметки 16 925 хил. лв.).

Към 31.12.2023 г. собственият капитал на Групата възлиза на 357 923 хил. лв. (31.12.2022 г.: 292 670 хил. лв.), а собствения капитал за собствениците на Дружеството-майка – 305 761 хил. лв. (31.12.2022 г.: 251 666 хил. лв.).

Към 31.12.2023 г. и към 31.12.2022 г. регистрираният капитал на Дружеството-майка е в размер на 81 567 672 (осемдесет и един милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и два) лева, разпределен в 81 567 672 (осемдесет и един милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев.

Права за отделни класове акции:

Акции от клас А – 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) обикновени, налични, поименни акции с право на глас с обща номинална стойност 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и два) лева. Всяка акция от клас А има следните права: (а) право на глас (б) право на ликвидационен дял (в) всички други права, предоставени от закона или устава.

Акции от клас Б – 1 000 000 (един милион) поименни, налични, привилегирани акции с обща номинална стойност от 1 000 000 (един милион) лева. Всяка акция от клас Б дава следните права: (а) право на допълнителен дивидент в размер съгласно изрично решение на Общото събрание на акционерите. (б) право на ликвидационен дял в размер на 95 % (в) право да номинира член на Съвета на директорите (г) право да получава тримесечен доклад за управлението до 10 дни от края на тримесечието, вкл. отчети на приходите и ключови показатели на ефективността относно дейността на Групата; (д) всички други права, предоставени от закона или устава за акциите от клас А Акциите от клас Б са без право на глас.

Акции от клас В - 1 000 000 (един милион) поименни, налични, привилегирани акции с обща номинална стойност от 1 000 000 (един милион) лева. Всяка акция от клас В дава следните права: (а) право на допълнителен дивидент в размер, съгласно изрично решение на Общото събрание на акционерите. (б) право на ликвидационен дял в размер на 70 % (в) право да дава обвързващо мнение по сделки, ангажиращи финансово Групата със сума, надвишаваща 100 000,00 (сто хиляди) лева; (г) всички други права, предоставени от закона или устава за акциите от клас А Акциите от клас В са без право на глас.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

	2023	2022
	Бр.	Бр.
Издадени и напълно платени акции:	81 567 672	81 567 672
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	81 567 672	81 567 672
Общо акции, оторизирани към 31 декември	81 567 672	81 567 672

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

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

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

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

<u>Член на Съвета на директорите</u>	<u>Дружества</u>
Антония Василева Събева	<ul style="list-style-type: none"> - Домения Финанс ЕООД – собственик и управител - Експрес Пей ЕООД – управител - Изи Индивидуал Солюшънс САМексико – член на СД - Дорстеп Консултинг Сървисис СА Мексико – член на СД - Ем еф джи Микро Кредит Гана Лимитид– член на СД
Петър Благовестов Дамянов	<ul style="list-style-type: none"> - Файненшъл България ЕООД – Управител - МФГ АБ – Литва – Управител - МФГ Инвест АД – член на СД - Юво ООД – управител - Изи Асет Сървисиз ООД – Управител - Смарт Асет Сървисис – Управител - Одая Хоум ООД – Управител - ЗД ИНСтинкт ЕАД – изпълнителен директор
Ангел Василев Маджиров	<ul style="list-style-type: none"> - Изи Асет Мениджмънт АД – Изпълнителен директор - Изи Асет Мениджмънт Белград – Изпълнителен директор - София Фин Инвест Прайвът Лимитед – Индия – Изпълнителен директор
Апостол Устиянов Мушмов	<ul style="list-style-type: none"> - 11235 ООД – управител - 11235 Великобритания – едноличен собственик на капитала и управител
Ивелина Цанкова Кавурска	<ul style="list-style-type: none"> - Ваканционни комплекси Троян, 203737936 – едноличен собственик и управител; - Ейприл Файнанс АД– Изпълнителен директор

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

	<ul style="list-style-type: none">- Проспект Капитал АД – Изпълнителен директор;- Хирон Мениджмънт АД – член на СД- Изи Асет Мениджмънт АД – член на СД- Ейприл Сървисиз ЕООД – управител- Ем еф джи Микро Кредит Гана Лимитид – член на СД- Agency for control of outstanding debts S.R.L – член на СД- Изи Индивидуал Солушънс – Мексико – член на СД и Директор- Дорстеп Консултинг Сървисис Мексико – член на СД и Директор- 11235 ООД – управител- 11235 Великобритания – едноличен собственик на капитала и управител
--	--

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

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2023 г. договори с Групата, които излизат извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

План за развитие на Групата през 2024 г.

През 2024 г. основните цели на ръководството на Групата са:

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

Отговорност към обществото

Групата (МФГ) създава устойчиви бизнес модели, използвайки груповите ресурси (човешки, технологически, финансови и времеви) ефикасно и ефективно, за да промотира устойчива бизнес среда вътре и извън групата.

Групата (МФГ), периодично участва в проекти за подобряване на градската среда, вкл. със средства на дружествата от групата и с лични средства и доброволчески труд на служителите.

За да се чувстват служителите полезни и удовлетворени, е необходимо не просто да им предлагаме интересна, доходоносна работа и висок социален статус но и да имат възможността да върнат към обществото поне малко от полученото чрез благотворителност или доброволен труд. Това е неразделна част от общата политика на компанията и Групата (МФГ), което допълнително повишава ангажираността и вдъхновението им.

На групово ниво е разработен календар с вътрешни активности, насочени към благосъстоянието на служителите и към развитието на местните общности, опазването на околната среда и подкрепата на уязвими групи.

Календар 2024

Януари – месец на човечността: фокус върху доброволчеството, като акт, взаимоотношенията с колегите, клиентското обслужване, етичното финансиране.

Март – месец на овластяването на жените: фокус върху кариерно развитие, хармония между работа и личен живот, подкрепа на пострадали от насилие с доброволен труд и материална помощ.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Април – месец на Земята с фокус върху опазването на околната среда.

Май – месец на новаторството с фокус върху иновирването на продукти, услуги и бизнес процеси.

Юни – месец на децата в групата с фокус върху тяхното личностно израстване.

Юли-август – месец на отговорността с фокус върху развитието на местните общности и припознатите от групата каузи (детско здравеопазване, спорт, подкрепа на уязвими грeпи).

Ноември – месец на мъжкото здраве с фокус върху физическото и психическото здраве в групата, подкрепа и взаимопомощ, кариерно и личностно израстване.

Отговорно управление

От години дружествата от Групата (МФГ) градят управленската си структура с фокус върху устойчивостта, стриктно следват ценностите си и принципите на отговорно поведение с клиентите, служителите, сътрудниците и партньорите си.

Съблюдава се единен етичен кодекс, има работещи политики за сигнализиране на нередности, разработва се категорична политика за липса на дискриминация, включително при заплащането, на база пол, сексуалност, етнос и произход.

Статистиката показва, че преобладаващият процент от служителите са жени, с което Групата (МФГ) изпълнява на практика ангажираността си към равенството между половете, а в допълнение с процесите си на привличане, наемане и задържане на таланти и за социалната интеграция на уязвимите групи от обществото. Към 31.12.2023 г. общият брой на служителите в Дружеството е 7, в съотношение 85,71% жени срещу 14,29% мъже (към 31.12.2022 г. общият брой на служителите в Дружеството е 7, в съотношение 71,43% жени срещу 28,57% мъже).

В Групата (МФГ) действа етичен кодекс с политика за сигнализиране при нарушения и противодействие на корупция.

Създават се условия дружествата от Групата (МФГ) да бъдат компании, където:

- ✓ хората са наемани и повишавани за техните заслуги (резултати и професионален опит);
- ✓ съществуват възможности за развитие и където е постигнат баланс между работното време и личния живот;
- ✓ се цени работата в екип в рамките на отделните бизнес звена;
- ✓ хората имат възможност да развият пълния си потенциал;
- ✓ спазване конкурентни стандарти по отношение на възнагражденията, в съответствие с бизнес стратегиите, философията и ценностите на Дружеството;
- ✓ се поощрява обратната връзка във всяка дейност и на всяко работно място. Търсят се и се приемат становища и мнения от служителите, като участват активно и в решаване на проблемите в Дружеството;
- ✓ Ръководителите развиват лидерските си качества;
- ✓ Насърчават се служителите да бъдат проактивни и да се справят с промените конструктивно, като ги предвиждат, когато това е възможно;
- ✓ Хората са стимулирани проактивно да управляват рисковете в техните ежедневни задачи.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Управление на човешкия капитал

Един от основните приоритети на Групата (МФГ) е непрекъснатото усъвършестване, обучение и развитие на служителите.

- ✓ Повишаване на техническите умения и
- ✓ Успешното създаване, управление и участие в екипна работа

Годишните бюджети на Групата (МФГ) включват задължително финансиране за развитие на техническите и меките умения на всички служители на всяко ниво в организацията. Постоянно се надгражда със съдържание вътрешната обучителна система, за да отговоаря на специфичните и нарастващи нужди, както за вътрешни обучения на различни теми като киберсигурност и обработка на лични данни, така и за придобиването на нови знания и умения и надграждането на съществуващи такива.

Допълнително хората имат достъп до различни онлайн обучителни ресурси.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

На 10.01.2024 г. Дружеството-майка придобива допълнителни дялове в Sofia Fin-Invest Private Limited, Индия.

На 11.01.2024 г. Дружеството-майка продава 100% от капитала на Проспект Капитал ЕАД.

На 01.04.2024 г. Дружеството-майка придобива допълнителни дялове в Аксес Файнанс АД

На 08.04.2024 г. Дружеството-майка записва 50% капиталово участие в Брежел Дигиталер Асекурдъор Гмбх, Мюнхен.

На 07.08.2024 г. Дружеството-майка продава 100% от капитала на АКПД Доел Скопие на друго свое дъщерно дружество.

На 07.08.2024 г. Дружеството-майка придобива 100% от капитала на Изи Асет Сървисиз ЕООД от друго свое дъщерно дружество.

Отговорности на ръководството

Ръководството на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД е изготвило консолидирания финансов отчет за 2023 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2023 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Антония Събева
Изпълнителен директор
Дата: 30 септември 2024 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Мнение

Ние извършихме одит на Консолидирания финансов отчет на Мениджмънт Файненшъл Груп АД („Дружеството-майка“), и неговите дъщерни дружества (общо „Групата“), състоящ се от консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 година, консолидиран отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният Консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2023 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

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

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

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

- а) Информацията, включена в Консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен Консолидирания финансов отчет, съответства на Консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за Консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на Консолидирания финансов отчет

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

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

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения в Консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- Достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводна база, основаваща се на предположението за действащо предприятие и, въз основа на получените одиторски доказателства, дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във Консолидирания финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на Консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали Консолидирания финансов отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита
Ем Джи Ай Делта ООД



23.12.2024 г.

София

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

	Прил.	2023	2022 (коригирано)
Приходи от лихви, такси и неустойки		372 936	339 006
Разходи за лихви и такси		(9 679)	(7 479)
Нетен доход от лихви, такси и неустойки	3	363 257	331 527
Други приходи от дейността, нетно	4	27 627	14 190
Загуба от обезценка на финансови активи, нетно	5	(79 527)	(104 728)
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	6	467	13 356
Разходи за персонала	7	(149 595)	(129 556)
Общи административни и други оперативни разходи	8	(87 165)	(78 841)
Печалба от дейността преди облагане с данъци		75 064	45 948
Разход за данъци от печалбата	9	(10 416)	(6 682)
Печалба за годината		64 648	39 266
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да се рекласифицират в печалбата/загубата</i>			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи		(168)	101
<i>Компоненти, които могат да се рекласифицират в печалбата/загубата</i>			
Курсови разлики от превалутиране на чуждестранни дейности		(908)	(293)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък		(1 076)	(192)
Общо всеобхватен доход за годината		63 572	39 074
<i>Печалба, подлежаща на разпределение между:</i>			
Собствениците на Дружеството-майка		52 068	33 212
Неконтролиращото участие		12 580	6 054
<i>Общо всеобхватен доход, подлежащ на разпределение между:</i>			
Собствениците на Дружеството-майка		51 242	33 095
Неконтролиращото участие		12 330	5 979

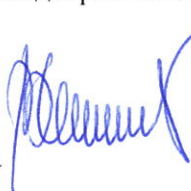
Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
 Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 30.09.2024 г.

Изп. директор



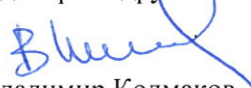
Антония Събева

Съставител



Вера Славова

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



Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

23-12-2024



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2023 година

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

	Прил.	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u> (коригирано)	<u>01.01.2022</u> (коригирано)
АКТИВИ				
Парични средства и парични еквиваленти	10	19 399	21 176	12 337
Предоставени микрокредити	11	287 367	235 701	207 897
Предоставени индивидуално значими кредити	12	9 710	6 254	26 999
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	13	51 705	47 781	31 865
Инвестиции във финансови активи по амортизируема стойност		1 208	-	-
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	62 343	50 717	30 713
Нематериални активи и репутация	15	19 404	17 044	3 585
Активи с право на ползване	16	13 469	5 760	6 073
Инвестиционни имоти	17	6 529	6 217	710
Други активи	18	44 647	38 033	40 734
Активи по отсрочени данъци	19	4 044	4 540	3 906
ОБЩО АКТИВИ		<u>519 825</u>	<u>433 223</u>	<u>364 819</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
ПАСИВИ				
Получени заеми	20	105 469	93 426	78 000
Лизингови задължения	21	16 788	8 405	9 482
Други пасиви	22	38 246	35 850	28 020
Задължение за корпоративен данък		1 399	2 872	1 795
ОБЩО ПАСИВИ		<u>161 902</u>	<u>140 553</u>	<u>117 297</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Акционерен капитал	23	81 568	81 568	81 568
Резерви	24	(51)	1 355	1 466
Неразпределена печалба	25	224 244	168 743	133 503
<i>Собствен капитал за собствениците на Дружеството-майка</i>		<i>305 761</i>	<i>251 666</i>	<i>216 537</i>
Неконтролиращо участие	26	52 162	41 004	30 985
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>357 923</u>	<u>292 670</u>	<u>247 522</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>519 825</u>	<u>433 223</u>	<u>364 819</u>

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
 Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 30.09.2024 г.

Изп. директор

Антония Събева

Съставител

Вера Славова

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

Владимир Колмаков

Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

23-12-2024





МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

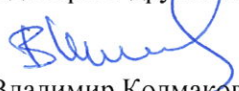
	За собствениците на Дружеството-майка					Общо за собствениците на Дружеството-майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Регистриран капитал	Законови резерви	Актьорски печалби / (загуби)	Резерв от прева-лутиране	Неразпределена печалба			
Салдо на 1 януари 2022 г.	81 568	2 558	-	(1 092)	133 880	216 914	30 985	247 899
Промени в начални салда, поради корекции на грешки от предходни години	-	-	-	-	(377)	(377)	-	(377)
Преизчислено салдо на 1 януари 2022 г.	81 568	2 558	-	(1 092)	133 503	216 537	30 985	247 522
<i>Общо всеобхватен доход за годината, в т.ч.</i>								
Печалба за годината	-	-	101	(218)	33 212	33 095	5 979	39 074
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	101	(218)	-	(117)	(75)	(192)
<i>Ефекти поети от неконтролиращото участие по:</i>								
Корекция, произтичаща от промяна в неконтролиращо участие	-	160	-	(154)	2 028	2 034	4 040	6 074
Разпределение на печалбата в дъщерни дружества за дивиденди	-	-	-	-	-	-	(267)	(267)
Салдо на 31 декември 2022 г.	81 568	2 718	101	(1 464)	168 743	251 666	41 004	292 670
<i>Общо всеобхватен доход за годината, в</i>								
Печалба за годината	-	-	(168)	(658)	52 068	51 242	12 330	63 572
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	(168)	(658)	-	(826)	(250)	(1 076)
<i>Ефекти поети от неконтролиращото участие по:</i>								
Корекция, произтичаща от промяна в неконтролиращо участие	-	(576)	-	(4)	3 433	2 853	(1 172)	1 681
Разпределение на печалбата в дъщерни дружества за дивиденди	-	-	-	-	-	-	(449)	(449)
Салдо на 31 декември 2023 г.	81 568	2 142	(67)	(2 126)	224 244	305 761	52 162	357 923

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
 Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 30.09.2024 г.

Изп. директор

 Antonia Събева

Съставител

 Вера Славова

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


 Владимир Колмаков
 Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

23-12-2024



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

	Прил.	2023	2022 (коригирано)
Парични потоци от основна дейност			
Плащания по предоставени микрокредити		(882 389)	(771 182)
Погашения по предоставени микрокредити		1 049 931	894 768
Плащания по предоставени индивидуално значими кредити		(7 505)	(5 443)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити		4 192	4 069
Плащания свързани с персонала		(140 474)	(125 020)
Постъпления от клиенти		125 219	141 991
Плащания към доставчици		(80 417)	(102 418)
Плащане на корпоративен данък		(13 780)	(8 210)
Други постъпления /(плащания) за основна дейност, нетно		(25 885)	2 968
<i>Нетни парични потоци от основната дейност</i>		28 892	31 523
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Инвестиции в дъщерни предприятия		(5 504)	(6 788)
Плащания по инвестиции във финансови активи		(4 715)	(2 360)
Покупки на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи		(22 581)	(20 035)
Парични потоци в резултат от бизнес комбинация		(140)	3 696
<i>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</i>		(32 940)	(25 487)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от получени заеми		15 786	20 613
Погашения на получени заеми, включително лихви		(14 035)	(15 474)
Плащания по договори за лизинг		(5 189)	(6 103)
Изплатени дивиденди		(435)	(261)
Постъпления от неконтролиращо участие при емисия на капитал в дъщерно дружество		5 492	4 039
Други парични потоци от финансова дейност, нетно		677	321
<i>Нетни парични потоци от финансова дейност</i>		2 296	3 135
Нетно увеличение на паричните средства и парични еквиваленти			
		(1 752)	9 171
Ефект от промяната в обменните курсове		(25)	(332)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината			
		21 176	12 337
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината			
	10	19 399	21 176

Приложенията са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
 Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен на 30.09.2024 г.

Изп. директор

Съставител




Антония Събева

Вера Славова

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



Владимир Колмаков, управител и регистриран одитор, отговорен за одита

23-12-2024



МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

1. Обща информация

1.1 Правен статут

„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК: 203753425 („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено на 15.10.2015г. под наименованието Спеш Кеш Прим АД и извършва дейност в България. Дружеството е регистрирано в Агенция по вписванията на 27.10.2015 г. „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД е финансова институция по смисъла на Закона за кредитните институции (ЗКИ), вписано под номер BGR00361 в Регистъра на кредитните институции въз основа на Заповед № БНБ-24967/10.03.2016 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: кв. Люлин 7, бул. „Джавахарлал Неру“ № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, офис 40-46, гр. София, България.

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

- Антония Василева Събева
- Петър Благовестов Дамянов
- Ангел Василев Маджиров
- Апостол Устиянов Мушмов
- Ивелина Цанкова Кавурска

Крайните собственици на Дружеството-майка са оповестени по-долу в бележка 23 Акционерен Капитал.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството-майка към и за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. обхваща Дружеството-майка и неговите дъщерни предприятия (виж бележка 28 Дъщерни предприятия), заедно наричани „Групата“.

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

1.2 Предмет на дейност

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

2. Счетоводна политика

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

Консолидираният финансов отчет включва: консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината, консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември, консолидиран отчет за измененията в собствения капитал за годината, консолидиран отчет за паричните потоци за годината и пояснителни бележки към тях. Изготвен е при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на позициите

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

в консолидирания отчет за финансовото състояние изискващи представяне по справедлива стойност в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Групата класифицира своите разходи в съответствие с естеството им.

2.1 База за изготвяне на Консолидирания финансов отчет

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

2.1.1 Сравнителни данни

Групата е приела да представя сравнителна информация във финансовите си отчети за един предходен период.

Когато за целите на по-достоверно представяне на отчетните обекти и операции е необходимо да бъдат направени промени в тяхната класификация и представянето им като отделни компоненти на финансовия отчет, сравнителните данни за предходната година се рекласифицират, за да бъде постигната съпоставимост с текущия отчетен период. При промяна на счетоводна политика, корекция на грешка от предходен период или промяна в представянето на финансовата информация, корекцията се отразява с обратна сила и Групата представя допълнително консолидиран отчет за финансовото състояние към началото на сравнителния период.

2.1.2 Принцип на действащото предприятие

Настоящият Консолидиран финансов отчет е изготвен на база на принципа за действащо предприятие. Към датата на изготвяне на Консолидирания финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие, като е взело предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

2.1.3 Степен на ликвидност и матуриретна структура

Групата представя консолидирания отчет за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно уреждането на пасивите е представен в Бележка 30.Б.2. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекучи) е представен в бележките към консолидирания финансов отчет.

2.1.4 База за консолидация

(а) Бизнес комбинации

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

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

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

В годината на придобиване на дъщерно дружество и отчитане за първи път на репутация – Групата не прави тест за обезценка на репутацията, тъй като счита, че при липсата на обратното, балансовата стойност на репутацията не се отклонява от стойността и при формиране. Във всяка следваща година ръководството прави тест за обезценка на репутацията формирана при придобиването на дъщерни дружества. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на обект генериращ парични потоци. Преценката на ръководството на Групата за обезценка на репутацията се прави през призмата и намерението относно бъдещите икономически ползи, които Групата очаква да получи от тези дружества.

(б) Неконтролиращо участие

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

(в) Дъщерни дружества

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

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

(г) Загуба на контрол

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

(д) Сделки, които се елиминират при консолидация

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

2.1.5 Промени в счетоводната политика и грешки

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

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

(а) Корекция на грешка от предходни отчетни периоди

През 2023 година е идентифицирана грешка, допусната през предходните отчетни периоди 2020, 2021 и 2022 година – дъщерно дружество за Групата - Изи Асет Мениджмънт АД е отправяло до дъщерното си дружество Файненшъл България ЕООД (в ролята му на гарантиращо дружество по договори за предоставени от Изи Асет Мениджмънт АД микрокредити) неоснователни искания за заплащане на парични суми, дължими от заематели на микрокредити. След заплащане на паричните суми Изи Асет Мениджмънт АД е цедирало заемите на Файненшъл България ЕООД.

Групата е коригирала грешката, като е приложила подхода, предвиден в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, т.е. с обратна сила, като е преизчислила сравнителната информация от предходните отчетни периоди. Корекцията е оказала влияние върху финансовите резултати за 2020, 2021 и 2022 година.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Ефект от корекцията в Консолидирания отчет за всеобхватния доход

<u>За 2022 година</u>	Отчетено преди	Корекция	Коригирано
Други приходи от дейността, нетно	16 364	(2 202)	14 162
Загуба от обезценка на финансови активи	(106 640)	1 912	(104 728)
Печалба от дейността преди облагане с данъци	46 238	(290)	45 498
Разход за данък върху печалбата	(6 711)	29	(6 682)
Печалба за периода	39 527	(261)	39 266
Общо всеобхватен доход за периода	39 335	(261)	39 074

Ефект от корекцията в Консолидирания отчет за финансовото състояние

<u>Към 31.12.2022 г.</u>	Отчетено преди	Корекция	Коригирано
Парични средства и парични еквиваленти	21 125	51	21 176
Други активи	38 216	(183)	38 033
Общо активи	433 355	(132)	433 223
Получени заеми	93 365	61	93 426
Търговски и други задължения	35 570	280	35 850
Задължения за данък върху печалбата	2 696	176	2 872
Общо пасиви	140 036	517	140 553
Неразпределена печалба	169 392	(649)	168 743
<i>Собствен капитал за собствениците на Дружеството-майка</i>	<i>252 315</i>	<i>(649)</i>	<i>251 666</i>
Общо собствен капитал	293 319	(649)	292 670
Общо собствен капитал и пасиви	433 355	(132)	433 223

<u>Към 01.01.2022 г.</u>	Отчетено преди	Корекция	Коригирано
Други активи	41 153	(419)	40 734
Общо активи	365 238	(419)	364 819
Задължение за корпоративен данък	1 837	(42)	1 795
Общо пасиви	117 339	(42)	117 297
Неразпределена печалба	133 880	(377)	133 503
<i>Собствен капитал за собствениците на Дружеството-майка</i>	<i>216 914</i>	<i>(377)</i>	<i>216 537</i>
Общо собствен капитал	247 899	(377)	247 522
Общо собствен капитал и пасиви	365 238	(419)	364 819

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

2.1.6. Нови стандарти и разяснения

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

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

- **Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори** в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- **Изменения в МСС 8 Счетоводна политика**, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети**, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- **Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода**: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- **Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори**: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

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

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

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

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила от 1 януари 2024):
 - Класификация на текущи и нетекущи пасиви (издаден на 23 януари 2020);
 - Класификация на текущи и нетекущи пасиви – отлагане на датата на влизане в сила издаден на 15 юли 2020); и
 - Нетекущи пасиви с ковенанти (издаден на 31 октомври 2022)
- Изменения на МСФО 16 Лизинги: Лизингово задължение при продажба и обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 – в сила от 1 януари 2024)

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

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

- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Договорености за финансиране с доставчици (издаден на 25 май 2023).
- Изменения в МСС 21 Изменения от промените в обменните курсове: Липса на заменяемост (издаден на 15 август 2023).

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

2.2 Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

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

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

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

При освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (и/или дружество) кумулативната сума на курсовите разлики, които са били отчетени директно като отделен компонент в капитала, се признават като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред “печалби/(загуби) от придобиване на и освобождаване от дъщерни дружества, нетно”, получена при освобождаването (продажбата). Репутацията и корекциите до справедливи стойности, възникнали при придобиване на задгранично (чуждестранно) дружество, се третират аналогично като активите и пасивите на това дружество и се преизчисляват във валутата на представяне по заключителен курс.

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

Валута	2023 година		2022 година	
	Среден курс	Заключителен курс	Среден курс	Заключителен курс
RON	0.39538	0,39308	0,39733	0,39532
PLN	0.43061	0,45070	0,41763	0,41784
UAH	0.04944	0.04634	0,05000	0,04961
MKD	0.03181	0.03180	0,03172	0,03223
USD	1.80876	1,76998	1,86150	1,83371

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Консолидираният финансов отчет е представен в хил. български лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999 г.

2.3 Признаване на приходите и разходите

Приходи от и разходи за лихви

За всички финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, лихвоносни финансови активи класифицирани като на разположение за продажба и финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност, приходите и разходите от лихви се посочват като „приходи от лихви” и „разходи от лихви” във финансовия отчет, като се използва метода на ефективен лихвен процент. Това е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и разпределение на прихода от лихви или разхода за лихви за съответния период. Ефективната лихва е лихвеният процент, който с точност дисконтира оценените бъдещи парични потоци за жизнения цикъл на финансовия инструмент или когато е необходимо – по-кратък период, спрямо нетната преносна сума на финансовия актив или финансовия пасив.

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

Приходи от и разходи за такси и комисионни

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

Приходи от неустойки

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

Приходи от цедирани вземания

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

Програми за лоялност на клиенти

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

Приходи от дивиденди

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

Приходи от оценка на инвестиции в предприятия /капиталови инструменти/

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Приходи от договори с клиенти

Групата признава приходите от договори с клиенти, в съответствие с уреждането на задължението за изпълнение, заложено в договора, съгласно правилата на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, а именно:

- ако задължението за изпълнение е удовлетворено към определен момент („момент във времето“), свързаните приходи се признават в печалбата или загубата, когато услугата се предоставя,
- ако задължението за изпълнение е удовлетворено с течение на времето, свързаните приходи се признават в печалбата или загубата, за да се отрази напредъкът на изпълнението на такова задължение.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Застрахователни приходи

Застрахователните приходи на Групата представят предоставянето на услуги, произтичащи от група застрахователни договори на стойност, която отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези услуги. Следователно застрахователният приход от група застрахователни договори е съответната част за периода от общото възнаграждение по договорите (т.е. сумата на премиите, платени на Групата, коригирана за финансовия ефект (времевата стойност на парите) и изключваща всякакви инвестиционни компоненти). Общото възнаграждение за група договори обхваща суми, свързани с предоставянето на услуги, и се състои от:

- Разходи за застрахователни услуги, с изключение на всички суми, свързани с корекция на риска за нефинансов риск, и всички суми, разпределени към компонента на загубата на задължението за оставащо покритие;
- Суми, свързани с данък върху дохода, които са конкретно начислени на притежателя на полицата;
- Корекция на риска за нефинансов риск, с изключение на всички суми, разпределени към компонента на задължението за загуба за оставащото покритие;
- Изданието на МОД;
- Аквизиционни разходи.

Застрахователните финансови приходи или разходи включват промяната в балансовата стойност на групата застрахователни договори, произтичаща от:

- Ефектът от стойността на парите във времето и промените в стойността на парите във времето;
- Влияние на финансовия риск и промените във финансовия риск.

Финансовите активи на Групата, обезпечавачи издадените застрахователни портфейли, се оценяват по амортизирана стойност.

Групата систематично разпределя очакваните общи приходи или разходи от застрахователни финансираня за срока на действие на групата договори в печалбата или загубата, като използва дисконтни проценти, определени при първоначалното признаване на групата договори.

2.4 Финансови инструменти

Класификация

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

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

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

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

Първоначално признаване

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

Датата на търгуване е датата, на която Групата се ангажира да закупи или продаде финансов актив или финансов пасив. По отношение на отчитането, датата на търгуване се отнася за (а) признаването на актива, който ще бъде получен или задължението, което ще бъде платено на датата на търгуване, и (б) отписването на актива, който е продаден, признаването на печалби и загуби при продажба и признаване на вземане от купувача при плащане на датата на търгуване.

Транзакционните разходи включват вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или продажбата на финансов актив или пасив. Вътрешно присъщ разход е онзи разход, който нямаше да бъде направен, ако Групата не беше придобило, издало или продало даден финансов инструмент. Тези разходи включват такси и комисиони, изплатени на брокери, консултанти и дилъри, такси на регулаторни агенции и фондови борси и прехвърляне на данъци и такси. Транзакционните разходи не включват премии за дългови ценни книжа или отстъпки, разходи за финансиране или вътрешни административни разходи, или разходи за държане.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, която представлява постъпленията по издаването (справедливата стойност на полученото възнаграждение) нетно от разходите по сделката, когато са съществени. Впоследствие, те се представят по амортизирана стойност и всяка разлика между нетните постъпления и стойността на изкупуването се признава в печалбата или загубата през периода на заема като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Последващо оценяване

След първоначалното признаване, Групата оценява финансовия инструмент по:

- амортизирана стойност; или
- справедлива стойност през друг всеобхватен доход; или
- справедлива стойност през печалбата или загубата.

Амортизираната стойност е равна на:

- стойността, по която е измерен финансовия актив при първоначално признаване

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

- минус плащанията по главницата
- плюс/минус кумулативна амортизация, като се използва метода на ефективния лихвен процент за разликите между първоначалната стойност и стойността при падеж, коригирана за загуби от обезценка. При прилагането на метода на ефективния лихвен процент, Групата идентифицира таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовия инструмент. Таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансовия инструмент се третираат като корекция на ефективния лихвен процент, освен ако финансовият инструмент е оценен по справедлива стойност, като промяната в справедливата стойност се признава в печалбата или загубата. В тези случаи таксите се признават като приход или разход при първоначално признаване на инструмента.

Оценка по справедлива стойност

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

С оглед подобряване на съгласуваността и съпоставимостта при оценяването на справедливата стойност и свързаните оповестявания, Групата спазва МСФО 13, който определя йерархия на справедливите стойности, която категоризира в три нива входящите данни на методите за оценка, използвани за оценяване на справедливата стойност. Йерархията на справедливите стойности предоставя най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (входни данни от 1-во ниво) и най-нисък — на ненаблюдаемите входни данни (входни данни от 3-то ниво).

Обезценка

На всяка отчетна дата Групата оценява загубата от обезценка за даден финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на финансовия инструмент се е увеличил значително от първоначалното признаване. Ако кредитният риск на финансовия инструмент не е значително увеличен от първоначалното признаване, Групата оценява загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Ако Групата е оценила загубата от обезценка за даден финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента в предходни отчетни периоди, но в текущия отчетен период определя, че изискванията за очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента вече не са спазени, Групата измерва загубата от обезценка на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца към текущия отчетен период. Групата признава в отчета за печалба и загуба като печалба или загуба от обезценка, сумата на очакваните кредитни загуби (или възстановяване), с която се изисква да бъде коригирана загубата от обезценка към отчетната дата.

Загубата от обезценка е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца (фаза 1), ако към отчетната дата няма значително увеличение на кредитния риск от първоначалното признаване. Загубата от обезценка е равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако към отчетната дата има значително увеличение на кредитния риск от първоначално признаване (фаза 2) или има неизпълнение на задълженията на актива след първоначално признаване (фаза 3). Сделката винаги е във фаза 1 на първоначалната дата. Финансовите инструменти с падеж по-малък от 12 месеца са разпределени във фаза 1 или фаза 2, но съответните очаквани кредитни загуби винаги ще бъдат изчислени като се вземе под внимание целия живот на инструмента, който е по-малък от 12 месеца - фаза 1.

В съответствие с общия подход, критерият за прехвърляне от една фаза в друга фаза е симетричен на ниво сделка. По-специално, ако в следващи отчетни периоди качеството на кредитния риск на финансовия актив, разпределен във фаза 2 се подобрява и вече няма значително увеличение на кредитния риск от първоначалното признаване, тогава активът се разпределя във фаза 1.

Критерият за признаване на загуба от обезценка на стойност равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, би могъл в някои случаи, да бъде базиран само на информация за качеството или само на количествена информация. В други случаи, се взема под внимание и информацията за качеството и количествената информация за определяне на критерия за прехвърляне.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Обезценка на вземания по предоставени индивидуално значими кредити

Групата прилага общия подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби на вземания по предоставени индивидуално значими кредити.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Оценката на вземания по предоставени индивидуално значими кредити за целите на управлението на риска е процес, който изисква използването на модели, които да отразяват влиянието върху експозицията на промените в пазарните условия и дейността на длъжника, очакваните парични потоци и времето до падеж. Оценката на кредитния риск на по предоставени индивидуално значими кредити води до по-нататъшни преценки за вероятността от възникване на неизпълнение, на свързаните с тези преценки коефициенти на загуба и на корелациите между контрагентите. Групата измерва кредитния риск като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

За определяне на кредитния риск на по предоставени индивидуално значими кредити, ръководството на Групата е разработило методика, която включва два основни компонента: определяне на кредитен рейтинг на длъжника, и статистически модели за изчисляване на маргинални PD по години за всеки рейтинг. Относно рейтинга, ръководството използва вътрешни оценки за кредитния рейтинг на отделните длъжници на база глобални методологии на водещи световни рейтингови агенции. Рейтингът отразява финансови съотношения за задлъжнялост, ликвидност, рентабилност и др., количествени (например нива на продажби) и качествени (например финансова политика, диверсификация и т.н.) критерии според съответната методология и индустрия.

Чрез статистически модели, базирани на исторически глобални данни за вероятности за неизпълнение (PD) и преходи между различни рейтинги, както и на прогнози за ключови макроикономически показатели (растеж на БВП, инфлация и т.н.) се определят нужните маргинални PD по години за всеки рейтинг.

На база установения конкретен рейтинг и анализа на характеристики на длъжника, вкл измененията, които са настъпили в тях спрямо предходния период, се определя етапът на инструмента (Етап 1, Етап 2 или Етап 3). Групата счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск, когато са изпълнени един или повече от следните критерии:

(а) Количествени критерии

- Увеличение на вероятността от неизпълнение (PD) за целия живот на финансовия актив към отчетната дата спрямо вероятността от неизпълнение за целия живот към датата, на която активът е признат за първи път в размер на 30%;
- Длъжникът е в просрочие над 180 дни, но по-малко от 365 дни, освен случаите, когато кредитния период би могъл да достигне до и над 2 години поради финансовите специфики на длъжника;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на длъжника, над допустимия диапазон на изменение, измерени през основни финансови и оперативни показатели на длъжника.

(б) Качествени критерии:

- Значителни неблагоприятни промени в бизнес, финансови и / или икономически условия, при които длъжникът оперира;
- Действителни или очаквани значителни неблагоприятни промени в оперативните резултати на длъжника;
- Ранни признаци на проблеми с паричния поток / ликвидност, като забавяне в обслужването на търговските кредитори / банкови кредити.

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично за целесъобразност от ръководството на Групата.

Групата определя финансов инструмент в неизпълнение и с настъпила кредитна загуба, когато отговаря на един или повече от следните критерии :

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

(а) Количествени критерии

- Длъжникът е с просрочие над 365 дни по своите договорни плащания, освен случаите, когато кредитния период би могъл да достигне до и над 2 години поради финансовите специфики на длъжника;
- Настъпили или предстоящи съществени неблагоприятни промени и събития в бизнеса, финансовите условия и стопанската среда на длъжника, измерени през сериозен спад на основни финансови и оперативни показатели на длъжника;
- Длъжникът отчита поредица загуби и отрицателни нетни активи;

(б) Качествени критерии

Длъжникът е в невъзможност да плаща поради значителни финансови затруднения. Това са случаи, когато:

- Длъжникът е в нарушение на финансовия договор, напр. лихвени плащания, обезпечения и/или на друг съществен договор, вкл. и за финансиране;
- Негативни промени в бизнеса, пазара, средата и регулациите на длъжника;
- Направени отстъпки и облекчения във връзка с финансови затруднения на длъжника;
- Вероятно е длъжника да бъде обявен в несъстоятелност.

Дефиницията за неизпълнение се прилага последователно за моделиране на вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD) през изчисленията на очакваните загуби на Групата.

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от произведението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

- PD представя вероятността длъжника да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив (PD за целия живот), определени на база на публични данни за PD на общоприети източници и статистически модели за ефектите от прогнозни макроикономически фактори. Също така ръководството на дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби за всяко вземане по предоставен индивидуално значим кредит.
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството от длъжника в момента на неизпълнението, през следващите 12 месеца или през остатъчния период на вземането, определена съгласно конкретните характеристики на инструмента (дължима сума, погасителни планове, лихви, срок и др.).
- LGD представлява очакването на дружеството за размера на загуба при експозиция в неизпълнение. LGD варира според вида на длъжника, вида и старшинството на претенцията и наличието на обезпечение или друга кредитна подкрепа. LGD се измерва като процент загуба за размер на вземането към момента на неизпълнение.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

Използваната от Групата категоризация за оценка на кредитния риск, свързан с вземания по предоставени индивидуално значими кредити е както следва:

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Категория	Описание	База за признаване на очакваните кредитни загуби
Редовни (Фаза 1)	Длъжникът е с нисък риск от неизпълнение и няма просрочени плащания	12-месечни очаквани кредитни загуби
Съмнителни (Фаза 2)	Дължими суми с просрочия над 180 дни или има съществено увеличение на кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване	Очаквани кредитни загуби за целия срок на актива
В неизпълнение (Фаза 3)	Дължими суми с просрочия над 2 години или има доказателства, че активът е кредитно обезценен	Очаквани кредитни загуби за целия срок на актива

Финансови пасиви

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

Заеми от P2P инвеститори

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

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

Договорите за прехвърляне представляват споразумения (цесии) с право на регрес, които изискват от съответното дружество да гарантира пълното изплащане на оставащата част от главницата на инвеститора при просрочие над 60 дни от клиента на съответното дружество (гаранция за обратно изкупуване). Прехвърлянията с права на регрес предвиждат пряко регрес към съответното дружество, като по този начин не отговарят на изискванията да бъдат класифицирани като преминаващи споразумения в съответствие с МСФО 9. По-конкретно, нито инвеститорите, нито платформата P2P не носят никакви рискове във връзка с кредитоспособността на клиента на съответното дружество. На практика съответното дружество запазва рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив. Следователно, тези дългови инструменти на съответното дружество не отговарят на условията за разглеждане за частично отписване, поради което съответното дружество не отписва прехвърлените чрез P2P платформата заеми от отчета за финансово състояние. От друга страна, задълженията към инвеститорите се признават в отчета за финансовото състояние като задължения по получени заеми.

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние само тогава, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

2.5 Парични средства и парични еквиваленти

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

2.6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

Методи на амортизация

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

Полезният живот по групи активи е както следва:

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

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

Последващи разходи

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Обезценка на активи

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

Печалби и загуби от продажба

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

2.7 Нематериални активи

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

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

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

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

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Посочват се нетно към „други доходи/(загуби) от дейността“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8 Инвестиции в съвместни дружества

Съвместно дружество е предприятие, в което две или повече страни имат съвместен контрол. Съвместен контрол представлява уредено с договор споделяне на контрола върху дадено предприятие и съществува само когато решенията по отношение на съответните дейности изискват единодушното съгласие на страните, споделящи контрола.

Групата признава своето дялово участие в съвместно контролираното дружество като инвестиция и отчита тази инвестиция по метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал, инвестиция в съвместно предприятие се признава първоначално в отчета за финансовото състояние по себестойност и се коригира след това, за да се признае дялът на Групата в печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на съвместното предприятие. Когато дялът на Групата в загубите на съвместно предприятие надвиши дела на Групата в това съвместно предприятие, Групата прекратява признаването на своя дял от

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

по-нататъшните загуби. Допълнителни загуби се признават само до степента, в която Групата е поела правни или конструктивни задължения или е извършило плащания от името на съвместното предприятие. Ако има обективни доказателства, че нетната инвестиция на Групата в съвместно предприятие е обезценена, се прилагат изискванията на МСС 36 Обезценка на активи, за да се определи дали е необходимо да се признае загуба от обезценка по отношение на инвестицията на Групата. Всяко реинтегриране на тази загуба от обезценка се признава в съответствие с МСС 36 до степента, до която възстановимата стойност на инвестицията впоследствие се е увеличила.

2.9 Лизинг

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

Лизингополучател

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

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

а) активи „право на ползване“

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

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

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

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

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

Активите „право на ползване“ се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите, машините и оборудването. Възстановимата стойност на активите „право на ползване“ е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност.

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

б) задължения по лизинг

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

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

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

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

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

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

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

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

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

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

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

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

2.10 Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на Групата, се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2023 е 10% (2022: 10%).

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

Държава	Данъчна ставка	
	2023	2022
Румъния	16%	16%
Полша	19%	19%
Украйна	18%	18%
Македония	10%	10%
Италия	24%	24%

Отсрочени данъци върху печалбата

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

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

Към 31 декември 2023 г. отсрочените данъчни активи и пасиви на Групата са оценени при ставка 10% (31 декември 2022 г.: 10%) за дружествата в България и при ставки между 10 и 24% за дружествата в чужбина.

2.11 Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи

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

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

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

Дългосрочни доходи

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

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

2.12 Провизии

Провизии се признават когато:

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

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

В случаите, в които има многобройни задължения със сходен характер, вероятността за уреждане се определя чрез разглеждане на тези сходни задължения като цяло. Провизия се признава дори ако вероятността за плащане на дадено отделно задължение от групата сходни задължения е ниска. Провизиите се дисконтират, когато ефектът е съществен, като в тези случаи сумата на провизията

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

представлява настоящата стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за покриване на задължението. Дисконтовият процент е процентът преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове. Дисконтовият процент не отразява рисковете, за които бъдещите парични потоци са вече преизчислени. Увеличението на провизията, дължащо се на отминаването на времето, се признава като разход за лихви.

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

2.13 Биологични активи

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

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

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

2.14 Материални запаси

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

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

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

2.15 Плащания на база акции

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

2.16 Изкупени собствени акции и договори за собствени акции

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

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

2.17 Застрахователни договори

Групата прилага МСФО 17 Застрахователни договори за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Класификация на застрахователните договори

Групата издава застрахователни договори в хода на обичайната си дейност, по които поема значителен застрахователен риск от своите притежатели на полици. Като обща насока Групата определя дали има значителен застрахователен риск, като сравнява обезщетенията, платими след застрахователно събитие, с обезщетенията, платими, ако застрахователното събитие не е настъпило. Застрахователните договори могат също така да прехвърлят финансов риск.

Застрахователните договори са тези, при които една страна (издателят) приема значителен застрахователен риск от друга страна (притежателя на полицата), като се съгласява да компенсира притежателя на полицата в случай на конкретно несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което засяга неблагоприятно притежателя на полицата.

Групата счита, че застрахователният риск е значителен единствено, ако застрахователното събитие би могло да доведе до плащането от издателя на допълнителни суми, които са значителни, при всеки отделен сценарий, като се изключат сценариите, които нямат търговска същност (т.е. нямат видим ефект върху икономическото съдържание на сделката). Ако при всеки сценарий, който има търговска същност, застрахователното събитие означава, че биха били платими значителни допълнителни суми, условието в предходното изречение може да бъде изпълнено дори, ако застрахователното събитие е изключително малко вероятно или дори ако очакваната (т.е. претеглена спрямо вероятността) настояща стойност на условните парични потоци е малка част от очакваната настояща стойност на останалите парични потоци от застрахователния договор.

Застрахователни договори – първоначална оценка

МСФО 17 изисква да се оценяват активите и пасивите по застрахователни договори, като за тази цел могат да се използват различни модели на оценка.

Общият модел оценява група застрахователни договори като общата сума на:

- Парични потоци от изпълнение;

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

- Марж на договорно обслужване (МДО), представляващ незаработената печалба, която Дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по застрахователни договори в рамките на застрахователните договори в групата.

Групата прилага общия модел за оценка на застрахователните договори.

Паричните потоци от изпълнението се състоят от обективни и вероятно претеглени оценки на бъдещите парични потоци, дисконтирани до сегашна стойност, за да се отрази стойността на парите във времето и финансовите рискове, плюс корекция за нефинансов риск.

Целта на Групата при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност или среднопретеглената вероятностна стойност на пълния набор от възможни резултати, като се вземе предвид цялата разумна и подкрепяща информация, налична към отчетната дата, без излишни разходи или усилия. Групата оценява бъдещите парични потоци, като взема предвид набор от сценарии, които имат търговска същност и дават добра представа за възможните резултати. Паричните потоци от всеки сценарий се претеглят по вероятност и се дисконтират, като се използват текущи предположения.

При оценяването на бъдещите парични потоци Групата включва всички парични потоци, които са в рамките на договора, включително:

- Премии и свързани парични потоци;
- Претенции и обезщетения, включително докладвани претенции, които все още не са изплатени, възникнали претенции, които все още не са докладвани, и очаквани бъдещи претенции;
- Разходи за обработка на искове;
- Разходи за администриране и поддържане на полици, включително периодични комисиони, които се очаква да бъдат изплатени на посредниците;
- Разпределение на постоянните и променливите режийни разходи, пряко свързани с изпълнението на застрахователни договори;
- Транзакционни такси.

Застрахователни договори - последващо оценяване

МДО в края на отчетния период представлява печалбата в групата на застрахователните договори, която все още не е призната в печалбата или загубата, тъй като се отнася до бъдеща услуга, която ще бъде предоставена.

За група застрахователни договори балансовата стойност на МОД на групата в края на отчетния период е равна на балансовата стойност в началото на отчетния период, коригирана, както следва:

- Ефектът от всички нови договори, добавени към групата;
- Лихви, начислени върху балансовата стойност на МОД през отчетния период, оценени по дисконтовите проценти при първоначалното признаване;
- Промените в паричните потоци по изпълнението, свързани с бъдещи услуги, освен до степента, до която:
 - Такива увеличения на паричните потоци от изпълнението надвишават балансовата стойност на МОД, което води до загуба; или
 - Такива намаления на паричните потоци от изпълнението се разпределят към компонента на загубата на задължението за оставащото покритие;
- Ефектът от евентуални разлики във валутните курсове върху МОД;
- Сумата, призната като застрахователен приход поради прехвърляне на услуги по застрахователен договор през периода, определена чрез разпределение на оставащата в края на отчетния период МОД (преди всяко разпределение) върху текущия и оставащия период на покритие.

Промените в паричните потоци по изпълнението, свързани с бъдещи услуги, които коригират МОД, се състоят от:

- Корекции от опита, които възникват от разликата между постъпленията от премии (и всички свързани парични потоци, като парични потоци от придобиване на застраховки и данъци върху застрахователните премии) и приблизителната оценка в началото на периода на очакваните суми. Разликите, свързани с получените (или дължимите) премии, свързани с текущи или минали услуги, се признават незабавно в печалбата или загубата, докато разликите, свързани с получените (или дължимите) премии за бъдещи услуги, се коригират срещу МОД;

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

- Промени в приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци в задължението за оставашо покритие, с изключение на тези, свързани със стойността на парите във времето и промените във финансовия риск (признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, а не коригиращи МОД);
- Промени в корекцията на риска за нефинансов риск, които се отнасят до бъдещи услуги.

Групата оценява балансовата стойност на група застрахователни договори в края на всеки отчетен период като сумата от: (i) задължението за оставашо покритие, включващо паричните потоци по изпълнение, свързани с бъдещи услуги, разпределени към групата на тази дата, и МОД на групата на тази дата; и (ii) задължението за възникнали претенции за Групата, включващо паричните потоци по изпълнение, свързани с минали услуги, разпределени към групата на тази дата.

Застрахователни договори - модификация и отписване

Групата отписва застрахователни договори, когато:

- Правата и задълженията, свързани с договора, са погасени (т.е. освободени, отменени или с изтекъл срок); или
- Договорът се модифицира така, че модификацията води до промяна в модела на оценяване или в приложимия стандарт за оценяване на компонент от договора. В такива случаи Групата отписва първоначалния договор и признава модифицирания договор като нов договор.

Пасиви по застрахователни договори

(а) Пасив за остатъчно покритие

Групата оценява пасива за остатъчно покритие по подхода на разпределение на премиите, т.е. признава всички парични потоци за придобиване, когато направи тези разходи. При първоначално признаване балансовата стойност на този пасив са получените при първоначално признаване премии, ако има такива. При последващо оценяване, балансовата стойност на пасива е балансовата стойност в началото на отчетния период, плюс премиите, които са получени през периода, минус сумата, призната като застрахователен приход за предоставените услуги през този период.

(б) Пасив за възникнали щети

Пасивът за възникнали щети е образуван на база очакваните изходящи парични потоци свързани с претенции, като отразяват стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци и към тях е добавена и корекция за риск, по отношение на нефинансов риск.

(в) Резерв за разходи за уреждане на претенции

Включва всички разходи, които могат да бъдат предвидени и които са свързани с изплащане на застрахователните обезщетения и/или суми. Разходите, които могат да бъдат отнесени към всяка претенция, са включени в резерва по тяхната прогнозна стойност за всяка претенция.

(г) Резерв за участие в положителния финансов резултат по застраховки

Размерът на бъдещите парични потоци е изчислен на база договор по договор, като са взети в предвид специфичните условия на всеки един договор.

(д) Корекция за нефинансов риск

Групата коригира приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, за да се отрази компенсацията, която Групата изисква, за да понесе възникващата от нефинансови рискове несигурност по отношение на размера и времевите параметри на паричните потоци.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

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

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

- Очаквани кредитни загуби на вземания – бележка 2.4
- Оценка на активите „право на ползване“ и задълженията по договори за лизинг – бележка 2.8
- Признаване на отсрочени данъчни активи – бележка 2.9
- Пасиви по застрахователни договори – бележка 2.17
- Определяне на справедлива стойност – бележка 2.4

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

3 Нетен доход от лихви, такси и неустойки

	2023	2022
Приходи от лихви	226 610	194 472
Приходи от такси	93 083	90 467
Приходи от неустойки	53 243	54 067
Приходи от лихви, такси и неустойки	372 936	339 006
Разходи за лихви по банкови заеми	(1 513)	(1 317)
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	(21)	(63)
Разходи за лихви по търговски кредити	(817)	(622)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(751)	(348)
Разходи за лихви по заеми от P2P платформи	(4 432)	(3 635)
Разходи за такси и комисионни	(2 145)	(1 494)
Разходи за лихви и такси	(9 679)	(7 479)
Нетен доход от лихви, такси и неустойки	363 257	331 527

4 Други приходи от дейността, нетно

	2023	2022 (коригирано)
Приходи от услуги	34 611	9 209
<i>Застрахователни приходи</i>	4 353	-
<i>Разходи по застрахователни услуги</i>	(165)	-
Нетен доход от застрахователни услуги	4 188	-
<i>Приходи от продажба на продукция и стоки</i>	3 052	3 221
<i>Себестойност на продадените стоки</i>	(1 236)	(1 392)
Печалба от продажба на стоки	1 816	1 829
Приходи/(разходи) от цедирани вземания	(15 564)	3 821
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	465	854
Приходи от дивиденди	6	458
<i>Приходи от продажба на активи</i>	117	71
<i>Балансова стойност на продадените активи</i>	(1 328)	(91)
Печалба/(загуба) от продажба на активи	(1 211)	(20)
Печалба/(загуба) от курсови разлики, нетно	2 550	(2 306)
Печалба / (загуба) от асоциирани и съвместни дружества, нетно	(74)	28
Други оперативни приходи	840	317
Други приходи от дейността, нетно	27 627	14 190

5 Загуба от обезценка на финансови активи, нетно

	2023	2022 (коригирано)
Загуба от обезценка на предоставени микрокредити	(67 692)	(86 341)
Загуба, генерирана във връзка с гарантиране вземанията в портфолиото на микрокредитите	(11 316)	(18 454)
(Загуба от обезценка)/Печалба от ресинтегрирана обезценка на предоставени индивидуално значими кредити, нетно	(519)	67
	(79 527)	(104 728)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Положителни разлики от промени в справедливата стойност на финансови активи	3 889	14 075
Отрицателни разлики от промени в справедливата стойност на финансови активи	(3 422)	(719)
	<u>467</u>	<u>13 356</u>

7 Разходите за персонала

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Заплати и възнаграждения	(132 940)	(114 591)
Социални осигуровки	(16 617)	(14 860)
Разходи за задължения към персонала при пенсиониране	(38)	(105)
	<u>(149 595)</u>	<u>(129 556)</u>

8 Общи административни и други оперативни разходи

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Реклама и маркетинг	(16 969)	(19 887)
Амортизация	(13 647)	(10 074)
Транспорт, куриерски и командировки	(8 615)	(8 447)
Консултантски, юридически услуги	(8 087)	(7 508)
Краткосрочни наеми на активи	(4 987)	(4 661)
Телекомуникационни и пощенски разходи	(3 660)	(3 445)
Консумативи, вкл. ел. енергия	(2 628)	(3 364)
Разходи за материали	(2 650)	(2 014)
Представителни и несвързани с дейността	(2 262)	(1 498)
Социални разходи	(1 457)	(1 108)
Застраховки	(764)	(758)
Ремонт и техническа поддръжка	(2 460)	(1 231)
Разходи за производство	(446)	(346)
Охрана на офиси	(415)	(343)
Одиторски услуги	(493)	(284)
Други оперативни разходи	(17 625)	(13 873)
	<u>(87 165)</u>	<u>(78 841)</u>

Начислените за 2023 година суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчети на дружеството-майка са в размер на 26 хил. лв. (За 2022 година: 20 хил. лв.). Регистрираните одитори не са предоставяли други услуги на дружеството-майка, извън независим финансов одит.

На ред Други оперативни разходи, в сумата от 17 625 хил. лв., Групата представя следните основни разходни пера:

- 3 257 хил. лв. - месечна такса за обслужване на карти
- 2 471 хил. лв- разходи свързани с кредитни регистри
- 2 258 хил. лв - комисионни по договори за посредничество свързани с картови и кредитен бизнес

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

9 Разход за данъци от печалбата

	2023	2022 (коригирано)
Печалба преди данъчно облагане	75 064	45 948
Текущ разход за данък върху печалбата за годината – 10-24% (2022: 10-24%)	(10 725)	(6 960)
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	309	278
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в Консолидирания отчет за всеобхватния доход	(10 416)	(6 682)

10 Парични средства и парични еквиваленти

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

	31 декември 2023	31 декември 2022 (коригирано)
Парични средства в банкови сметки	16 925	19 130
Парични средства в брой	2 474	2 046
	19 399	21 176

Паричните средства и паричните 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.

11 Предоставени микрокредити

	31 декември 2023	31 декември 2022
Вземания от клиенти по предоставени микрокредити, вкл. начислени лихви, бруто	418 814	367 963
Съдебни вземания	17 877	18 658
Очаквана кредитна загуба	(149 324)	(150 920)
Предоставени микрокредити, нетно	287 367	235 701
<i>Текущи</i>	287 367	235 701

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

12 Предоставени индивидуално значими кредити

	Бел.	31 декември 2023	31 декември 2022
Предоставени индивидуално значими кредити, вкл. начислени лихви	31.3	12 815	8 840
Начислени обезценки		(3 105)	(2 586)
Предоставени индивидуално значими кредити, нетно		9 710	6 254
Текущи		225	6
Нетекучи		9 485	6 248

Към 31 декември 2023г. Групата оповестява 5 259 хил. лв. (2022г.: 4 116 хил.лв.) нетна сума на предоставените индивидуално значими кредити на свързани лица, за които допълнителна информация е оповестена в бележка 31.3. Разчети със свързани лица.

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

	2023	2022
Салдо към 1 януари	(2 586)	(6 801)
Корекция при консолидация	-	4 148
Салдо към 1 януари	(2 586)	(2 653)
Загуба от обезценка за годината	(527)	(245)
Реинтегрирани обезценки през годината	8	312
Салдо към 31 декември	(3 105)	(2 586)

13 Инвестиции във финансови активи, отчетани през печалбата или загубата

	Дял от компанията 31.12.2023	Справедлива стойност 31.12.2023	Дял от компанията 31.12.2022	Справедлива стойност 31.12.2022
Пейхоук ООД	1.84%	29 150	1.84%	29 150
Кънвиниънс АД	11.95%	8 984	12.02%	6 137
Илевън Инвестмънтс КДА	8.40%	4 730	8.43%	5 927
Болерон АД	17.61%	2 077	22.63%	2 669
Сетъл Норвегия АД	1.34%	-	1.91%	934
Илевън Фонд 3	1.66%	996	1.66%	698
Qcommerce Ltd, Greece	0.00%	-	0.00%	489
Ведамо АД	3.46%	393	3.46%	393
Кoa Technology Inc.	1.83%	386	1.83%	386
Илевън Кепитъл АД	0.62%	271	0.62%	302
Ондо Сълошънс ООД	3.20%	399	3.75%	294
Грийн Иновейшън ООД	0.90%	215	0.90%	215
Тайгър Технолоджи АД	8.32%	2 441	5.00%	172
Илевън Лог ООД	20.00%	-	20.00%	12
Experience Italy	-	3	-	3
FindMeCure Ltd	2.09%	441	-	-
Native Consulting JSc	3.76%	441	-	-
Canopy USD	-	93	-	-
Star Forge	8.33%	196	-	-
Tapline GmbH	1.59%	293	-	-
ICANPRENEUR	-	196	-	-
-Сетъл България АД- в ликвидация	60%	-	60%	-
	-	51 705	-	47 781

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Направената преоценка на финансовите активи до справедлива стойност е периодична, поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСФО 9, и е към датата на всеки финансов отчет. Оценката по справедливата стойност е извършена от Ръководството.

Йерархия на справедливите стойности към 31.12.2023 г.

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

Ниво 2: няма

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

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

Равнение на справедливата стойност 2023 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	302	-	47 479	47 781
Придобити инвестиции през периода	-	-	3 516	3 516
Отписани инвестиции през периода	-	-	(59)	(59)
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	(31)	-	498	467
Крайно салдо на 31 декември	271	-	51 434	51 705

Равнение на справедливата стойност 2022 година	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Начално салдо на 1 януари	333	-	31 532	31 865
Придобити инвестиции през периода	-	-	2 560	2 560
Отписани инвестиции през периода	-	-	-	-
Печалби /(загуби), общо за периода признати в текущата печалба или загуба	(31)	-	13 387	13 356
Крайно салдо на 31 декември	302	-	47 479	47 781

Методи за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

За 2023 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Сетъл Норвегия АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0,00 хил.евро, за дружеството се търси купувач, не е налична позитивна перспектива.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Сетъл България АД- в ликвидация	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 0,00 хил.евро, дружеството е ликвидарано
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 700 000 евро
Илевън Лог ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 0,00 хил. евро, дружеството ще влезе в процедура по ликвидация.
Къвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 42 726 903 евро
Пейхоук ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 900 000 000 евро
Тайгър Технолоджи АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 15 000 000 евро
Илевън Фонд 3	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството от 30 680 799 евро
Коа Tehnology Inc.	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 12 074 000 евро
Ондо Солюшънс ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 379 800 евро
Грийн Иновейшън АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 12 210 560 евро
Ведамо АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 5 809 360 евро
Фордж Интерактив ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 10 800 000 евро
Native Consulting Ltd	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения	Оценка на дружеството от 6 000 000 евро
Tarline GmbH	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 9 430 000 евро
Илевън Инвестмънтс КДА	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 56 316 хил.лева
Experience Italy	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 30 хил.лева

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

За 2022 година

Групи активи Ниво 3	Подходи и методи за оценка	Значими ненаблюдаеми данни
Сетъл Норвегия АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 25 000 000 евро
Сетъл България АД- в ликвидация	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 0.00 хил.евро, проектът е трансформиран, дружеството е процес на ликвидация
Болерон АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 6 700 000 евро
Илевън Лог ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 362 892 евро
Кънвиниънс АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 29 000 000 евро
Пейхоук ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 900 000 000 евро
Тайгър Технолоджи АД	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството от 1 755 000 евро
Илевън Фонд 3	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството от 21 500 000 евро
Коа Tehnology Inc.	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 12 074 000 евро
Ондо Солюшънс ООД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 4 010 667 евро
Грийн Иновейшън АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 13 240 361 евро
Ведамо АД	Пазарен подход, чрез метода на пазарните сравнения – пазарна цена на активите	Оценка на дружеството от 5 809 360 евро
Илевън Инвестмънтс КДА	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 70 557 хил.лева
Experience Italy	Метод на нетна стойност на активите	Оценка на дружеството 30 хил.лева

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

14 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земни и сгради	Компютърна техника	Машини и оборудване	Офис обзавеждане	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Към 01.01.2022	10 848	3 714	6 551	1 467	662	15 350	38 592
Рекласификация	1	944	(226)	(16)	-	1	704
Придобиване на дъщерни друж.	-	52	4 689	62	-	437	5 240
Новопридобити	3 824	1 048	1 515	127	100	13 066	19 680
Отписани	-	(625)	(419)	(7)	-	(1 590)	(2 641)
Валутни разлики	-	(80)	(137)	(29)	(1)	-	(247)
Към 31.12.2022	14 673	5 053	11 973	1 604	761	27 264	61 328
Рекласификация	(7 255)	672	4 920	553	(94)	(714)	(1 918)
Придобиване на дъщерни друж.	-	-	-	13	-	-	13
Новопридобити	6 322	1 042	3 261	885	131	15 010	26 651
Отписани	-	(141)	(532)	(23)	(3)	(3 625)	(4 324)
Валутни разлики	1	(18)	51	(5)	(3)	-	26
Към 31.12.2023	13 741	6 608	19 673	3 027	792	37 935	81 776
Натрупана амортизация							
Към 01.01.2022	(827)	(2 915)	(2 877)	(915)	(345)	-	(7 879)
Рекласификация	(6)	23	(733)	(4)	-	-	(720)
Начислена амортизация	(101)	(884)	(1 471)	(201)	(101)	-	(2 758)
Отписани амортизации	-	480	104	7	-	-	591
Валутни разлики	-	57	70	28	-	-	155
Към 31.12.2022	(934)	(3 239)	(4 907)	(1 085)	(446)	-	(10 611)
Рекласификация	-	(656)	(4 909)	(542)	74	-	(6 033)
Придобиване на дъщерни друж.	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Начислена амортизация	(322)	(953)	(1 749)	(221)	(85)	-	(3 330)
Отписани амортизации	-	128	427	14	3	-	572
Валутни разлики	-	15	(36)	5	1	-	(15)
Към 31.12.2023	(1 256)	(4 721)	(11 174)	(1 829)	(453)	-	(19 433)
Балансова стойност							
Към 31.12.2023 г.	12 485	1 887	8 499	1 198	339	37 935	62 343
Към 31.12.2022 г.	13 739	1 814	7 066	519	315	27 264	50 717

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

15 Нематериални активи и репутация

	Софтуер	Репутация	Други нематериални активи	Нематериални активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Към 01.01.2022	3 184	-	3 280	1 540	8 004
Рекласификация	(4)	-	-	16	12
Придобиване на дъщерни дружества	4 293	5 441	75	873	10 682
Новопридобити	5 226	-	868	1 870	7 964
Отписани	(711)	-	(1 027)	(1 939)	(3 677)
Валутни разлики	(11)	-	(433)	-	(444)
Към 31.12.2022	11 977	5 441	2 763	2 360	22 541
Рекласификация	1 422	-	(1 254)	(38)	130
Придобиване на дъщерни дружества	-	24	10	-	34
Новопридобити	5 429	-	564	2 656	8 649
Отписани	(7)	-	-	(2 195)	(2 202)
Валутни разлики	(5)	(1)	(6)	(13)	(25)
Към 31.12.2023	18 816	5 464	2 077	2 770	29 127
Натрупана амортизация					
Към 01.01.2022	(2 465)		(1 954)	-	(4 419)
Рекласификация	(300)	-	-	-	(300)
Начислена амортизация	(1 319)	-	(556)	-	(1 875)
Отписани амортизации	165	-	725	-	890
Валутни разлики	7	-	200	-	207
Към 31.12.2022	(3 912)	-	(1 585)	-	(5 497)
Рекласификация	(1 419)	-	651	-	(768)
Начислена амортизация	(3 363)	-	(102)	-	(3 465)
Отписани амортизации	1	-	-	-	1
Валутни разлики	3	-	3	-	6
Към 31.12.2023	(8 690)	-	(1 033)	-	(9 723)
Балансова стойност					
Към 31.12.2023	10 126	5 464	1 044	2 770	19 404
Към 31.12.2022	8 065	5 441	1 178	2 360	17 044

През 2023 не са начислени разходи за обезценка на репутация.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

16 Активи с право на ползване

	Сгради	Транспортни средства	Други	Общо
Отчетна стойност				
Към 01.01.2022	11 260	(187)	1 355	12 428
Рекласификация	192	(205)	(70)	(83)
Новопридобити	5 773	-	-	5 773
Отписани	(1 934)	-	-	(1 934)
Валутни разлики	(11)	-	1	(10)
Към 31.12.2022	15 280	(392)	1 286	16 174
Рекласификация	4 834	-	-	4 834
Новопридобити	14 356	-	-	14 356
Отписани	(9 913)	-	-	(9 913)
Валутни разлики	(75)	2	(7)	(80)
Към 31.12.2023	24 482	(390)	1 279	25 371
Натрупана амортизация				
Към 01.01.2022	(5 461)	392	(1 286)	(6 355)
Начислена амортизация	(5 208)	-	-	(5 208)
Отписани амортизации	1 142	-	-	1 142
Валутни разлики	7	-	-	7
Към 31.12.2022	(9 520)	392	(1 286)	(10 414)
Рекласификация	(2 395)	-	-	(2 395)
Начислена амортизация	(6 675)	-	-	(6 675)
Отписани амортизации	7 536	-	-	7 536
Валутни разлики	41	(2)	7	46
Към 31.12.2023	(11 013)	390	(1 279)	(11 902)
Балансова стойност				
Към 31.12.2023 г.	13 469	-	-	13 469
Към 31.12.2022 г.	5 760	-	-	5 760

<i>Суми, признати в печалба и загуба</i>	2023	2022
Разходи за амортизация на актива „Право на ползване“	(6 675)	(5 208)
Разходи за лихви върху лизинговото задължение	(751)	(348)
Разходи, свързани с краткосрочни наеми и с наем на активи на ниска стойност	(4 987)	(4 661)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

17 Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност			
Към 01.01.2022	16	1 193	1 209
Активи в придобити дружества	-	5 550	5 550
Новопридобити	533	25	558
Към 31.12.2022	549	6 768	7 317
Рекласификация	434	(552)	(118)
Новопридобити	-	-	-
Към 31.12.2023	983	6 216	7 199
Натрупана амортизация			
Към 01.01.2022	-	(499)	(499)
Амортизация в придобити дружества		(504)	(504)
Начислена амортизация	-	(97)	(97)
Към 31.12.2022	-	(1 100)	(1 100)
Рекласификация		430	430
Начислена амортизация	-	-	-
Към 31.12.2023	-	(670)	(670)
Балансова стойност			
Към 31.12.2023 г.	983	5 546	6 529
Към 31.12.2022 г.	549	5 668	6 217

18 Други активи

	31 декември 2023	31 декември 2022 (коригирано)
Търговски вземания и предоставени аванси	22 337	11 310
Други вземания	14 335	19 258
Материални запаси	4 559	4 098
Биологични активи	3 339	3 293
Активи по застрахователни договори	77	-
Инвестиции в съвместни дружества	-	74
Общо, в т.ч.:	44 647	38 033
<i>Текущи</i>	<i>41 308</i>	<i>34 740</i>
<i>Нетекущи</i>	<i>3 339</i>	<i>3 293</i>

Биологичните активи към 31.12.2023 г. са с отчетна стойност 3 919 хил. лв. (31.12.2022 - 3 736 хил. лв.) и начислена амортизация 580 хил. лв., в т.ч за 2023 г. е в размер на 137 хил.лева. (към 31.12.2022 г. -443 хил. лв., в т.ч за 2022 г. е в размер на 136 хил.лв.).

На ред Други вземания към 31.12.2023 г. в сумата от 14 335 хил.лв. Групата представя вземания по съдебни спорове, вземания по гаранции и други посредници.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

19 Активи и пасиви по отсрочени данъци

19.1 Активи по отсрочени данъци

	Неизползвани отпуски	Доходи на персонала	Обезценка на вземания	Други	Общо
Към 01 януари 2022	293	157	-	5 515	5 965
Придобиване на дъщерни дружества	-	-	258	564	822
(Разход) / приход в отчета за доходите	(68)	22	277	732	963
Към 31 декември 2022	225	179	535	6 811	7 750
Корекция			348	(971)	(623)
Към 01 януари 2023	225	179	883	5 840	7 127
Курсови разлики	4	2	(2)	21	25
(Разход) / приход в отчета за доходите	11	(11)	(383)	805	422
Към 31 декември 2023	240	170	498	6 666	7 574

19.2 Пасиви по отсрочени данъци

	Временна разлика	Отсрочен данък	Промяна в отсрочения данък	Временна разлика	Отсрочен данък
	31.12.2023	31.12.2023	2023 год.	31.12.2022	31.12.2022
Промени в справедливата стойност на финансови активи	35 301	3 530	113	32 104	3 417
Пасиви по отсрочени данъци	35 301	3 530	113	32 104	3 417

20 Получени заеми

	Средна лихва	Срок	31 декември 2023	31 декември 2022 (коригирано)
Банкови заеми	5%	2024-2031	25 674	29 291
Заеми от свързани лица (бел.31.3)	5%	2024-2025	2 171	1 919
Търговски заеми	8%	2024-2025	14 530	10 662
Заеми от Р2Р инвеститори	8%	2024	63 094	51 554
Общо, в т.ч.:			105 469	93 426
<i>Текущи</i>			<i>75 926</i>	<i>73 632</i>
<i>Нетекучи</i>			<i>29 543</i>	<i>19 794</i>

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

21 Лизингови задължения

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

<i>Матуритетна структура на лизинговото задължение</i>	31 декември 2023	31 декември 2022
Краткосрочна част	4 327	235
Дългосрочна част	12 461	8 170
	16 788	8 405

22 Други пасиви

	Бел.	31 декември 2023	31 декември 2022 (коригирано)
Задължения към доставчици		11 614	7 390
Задължения към персонала и за социално осигуряване	22.1	17 573	14 938
Задължения за данъци, различни от корпоративен данък		1 984	1 540
Пасиви по застрахователни договори		70	-
Задължения по договори за цесия на просрочени заеми		-	280
Други задължения	32.3	7 005	11 702
Общо, в т.ч:		38 246	35 850
<i>Текущи</i>		37 247	35 092
<i>Нетекущи</i>		999	758

22.1 Задължения към персонала и за социално осигуряване

	31 декември 2023	31 декември 2022
Задължения към персонала, в т.ч.:		
Текущи задължения за възнаграждения	9 313	8 231
Текущи задължения по неизползван отпуск	3 289	2 875
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	999	758
	13 601	11 864
Задължения за социално осигуряване, в т.ч.:		
Текущи задължения	3 972	3 074
	3 972	3 074
Общо	17 573	14 938

23 Акционерен капитал

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

Права за отделни класове акции: Акции от клас А – 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем хиляди шестстотин седемдесет и две) обикновени, налични, поименни акции с право на глас с обща номинална стойност 79 567 672 (седемдесет и девет милиона петстотин шестдесет и седем

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

Структура на акционерния капитал:

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

Списъкът на основните акционери и крайни собственици на Групата е представен както следва:

	2023	2023
	Бр. акции	%
Неделчо Йорданов Спасов	40 783 836	50
Станимир Светославов Василев	40 783 836	50
	81 567 672	100

24 Резерви

24.1 Законови резерви

	2023	2022
Салдо към 1 януари	2 718	2 558
Разпределение на печалбата за резерви	-	160
Корекция, произтичаща от промяна в неконтролиращо участие	(576)	-
Салдо към 31 декември	2 142	2 718

24.2 Резерв от превалутирание

	2023	2022
Салдо към 1 януари	(1 464)	(1 092)
Увеличение/Намаление на участия в дъщерни дружества	(4)	(154)
Курсови разлики от превалутирание на чуждестранни дейности	(658)	(218)
Салдо към 31 декември	(2 126)	(1 464)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

24.3 Актюерски печалби / (загуби)

	2023	2022
Салдо към 1 януари	101	-
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината	(168)	101
Салдо към 31 декември	(67)	101

25 Неразпределена печалба

	2023	2022 (коригирано)
Салдо към 1 януари	168 743	133 880
Промени в начални салда, поради корекции на грешки от предходни периоди	-	(377)
Преизчислено салдо към 1 януари	168 743	133 503
Текуща печалба	52 068	33 212
Корекция, произтичаща от промяна в неконтролиращо участие	3 433	2 028
Салдо към 31 декември	224 244	168 743

26 Неконтролиращо участие

	2023	2022
Салдо към 1 януари	41 004	30 985
Печалба за годината	12 580	6 054
Друг всеобхватен доход за годината	(250)	(75)
Разпределение на печалбата в дъщерни дружества за дивиденди	(449)	(267)
Корекция, произтичаща от промяна в неконтролиращо участие	(723)	4 307
Салдо към 31 декември	52 162	41 004

27 Промени в пасивите, възникващи от финансови дейности

	01.01.2023	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер	31.12.2023
Получени заеми	93 426	1 741	10 302	105 469
Лизингови задължения	8 405	(5 189)	13 572	16 788
	101 831	(3 448)	23 874	122 257
	01.01.2022	Парични потоци от финансова дейност	Промени с непаричен характер	31.12.2022
Получени заеми	78 000	5 149	10 277	93 426
Лизингови задължения	9 482	(6 103)	5 026	8 405
	87 482	(954)	15 303	101 831

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

28 Дъщерни дружества, включени в консолидацията

Дружество	Вид контрол	Дял на собственост през 2023г.	Дял на собственост през 2022г.
Изи Асет Мениджмънт АД	Пряк	88.42%	88.42%
Финтрейд Файнанс АД	Пряк	64.30%	64.30%
Вива Кредит АД	Пряк	99.21%	99.21%
Файненшъл България ЕООД	Непряк	88.42%	88.42%
Агенция за Контрол на Просрочени Задължения АД	Пряк	70.00%	70.00%
Аксес Файнанс АД	Пряк	75.49%	75.49%
Изи Асет Сървисиз ЕООД	Непряк	88.42%	88.42%
Изи Пеймънт Сървисиз ООД	Непряк	88.07%	88.07%
МФГ Инвест АД	Пряк	88.93%	88.93%
ЗД Инстинкт ЕАД	Пряк	100.00%	-
Ликуид Дриймс ООД	Пряк	97.50%	97.50%
Сийуайнс АД	Пряк	99.70%	99.70%
Сийуайнс Логистикс ЕООД	Непряк	99.70%	99.70%
Сийуайнс Спирит АД	Непряк	75.58%	75.58%
Access Finance SL - Испания	Непряк	75.49%	75.49%
I Credit Sp.Z.O.O. - Полша	Непряк	88.42%	88.42%
Easy Asset Management IFN S.A. - Румъния	Непряк	88.42%	88.42%
Axi Finance IFN S.A. - Румъния	Непряк	75.49%	75.49%
M Cash DOOEL - Македония	Непряк	88.42%	88.42%
Easy Credit LLK - Украйна	Непряк	88.42%	88.42%
Colline Albelle Società Agricola A RL-Италия	Непряк	100.00%	100.00%
Експрес Пей ЕООД	Пряк	100.00%	100.00%
Проспект Капитал АД	Пряк	100.00%	100.00%
МФГ Партньърс ЕООД	Непряк	100.00%	100.00%
Ейприл Файнанс ЕАД	Непряк	91.00%	91.00%
Ейприл Сървисиз ЕООД	Пряк	91.00%	91.00%
Flexible Financial Solution Llc - Украйна	Пряк	100.00%	100.00%
Agency for Control of Outstanding Debts Srl - Румъния	Непряк	70.00%	70.00%
Iuvo Group OU - Естония	Пряк	96.59%	96.59%
Iuvo Credit OÜ - Естония	Непряк	96.59%	96.59%
Иуво Сървисиз ЕООД	Непряк	96.59%	96.59%
Miafora Limited-Кипър	Пряк	100.00%	100.00%
Easy Individual Solutions, SA De CV - Мексико	Непряк	86.65%	86.65%
Смарт Асет Сървисиз ЕООД	Пряк	100.00%	100.00%
M Broker - Македония	Пряк	100.00%	100.00%
Смарт Иновейтив Технолоджис ЕООД	Пряк	100.00%	100.00%
Sofia Fin Invest Private Limited-Великобритания	Пряк	100.00%	-
Access Finance Inc. – САЩ	Непряк	75.49%	75.49%
Access Finance Sp.Z.O.O. – Полша	Непряк	75.49%	-
Easy Asset Management LTD (SHPK) – Албания	Непряк	88.42%	88.42%
Easy Asset Management Iberia SL - Испания	Непряк	88.42%	88.42%

29 Условни задължения

Групата е страна (ответник и ищец) по съдебни спорове, свързани с търговски дела. Ръководството на Групата, заедно с юридическия съветник е извършило анализ на състоянието по съдебните спорове и е преценило, че не са налице съществени рискове, които биха наложили признаване на провизии във финансовия отчет към 31 декември 2023 година.

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

30 Управление на финансовия риск

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

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

А. Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с понасянето на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията на клиентите, доставчиците, кредиторите на Групата. Кредитният риск е свързан преди всичко с услугите по гаранции, предоставени на клиенти на Групата.

Кредитната политика на Групата и нейното изпълнение се анализират текущо и се променят при необходимост по предложение на ръководството. То отговаря за оперативния подход за управление на риска и определя приоритетите на работа, съгласно стратегията и принципите за управление на риска, приема контроли за кредитния риск и преглежда процедурите и системата за управлението й.

А.1. Измерване на кредитния риск

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

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

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

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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

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

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

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

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

Експозицията при неизпълнение (EAD) е прогноза за експозицията към бъдеща дата на неизпълнение, като се вземат предвид очакваните промени в експозицията след отчетната дата, включително плащанията. Измерването на експозицията при неизпълнение и на загубата в случай на неизпълнение се извършва на портфейлна основа за основния пул от микро-кредити.

A.2. Политика за управление на кредитния риск

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

A.3. Максимална експозиция на кредитен риск

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

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

	<i>Максимална експозиция</i>	
	31 декември 2023	31 декември 2022 (коригирано)
Парични средства и парични еквиваленти	19 399	21 176
Предоставени микрокредити	287 367	235 701
Предоставени индивидуално значими кредити	9 710	6 254
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	51 705	47 781
Други активи	44 647	38 033
	412 828	348 945

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

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

Вземания бруто				
Към 31 декември 2023 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	105 450	-	1 859	107 309
Просрочени до 30 дни	59 778	5 166	139	65 083
Просрочени 31 - 90 дни	-	18 634	4 189	22 823
Просрочени над 90 дни	-	3 745	237 731	241 476
Общо	165 228	27 545	243 918	436 691
Към 31 декември 2023 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Вземания бруто	165 228	27 545	243 918	436 691
Обезценка	(11 061)	(12 282)	(125 981)	(149 324)
Вземания, нето	154 167	15 263	117 937	287 367
Вземания бруто				
2023 година	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Салдо към 1 януари 2023 г.	126 035	23 943	236 643	386 621
Трансфер към фаза 1	(2 760)	(2 779)	(1 214)	(6 753)
Трансфер към фаза 2	(14 939)	11 026	(520)	(4 433)
Трансфер към фаза 3	(6 730)	(12 347)	26 540	7 463
Придобити финансови активи	150 861	22 370	40 701	213 932
Уредени вземания	(87 239)	(14 668)	(58 232)	(160 139)
Салдо към 31 декември 2023 г.	165 228	27 545	243 918	436 691
Обезценка на вземанията				
2023 година	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Салдо към 1 януари 2023 г.	(7 709)	(11 019)	(132 192)	(150 920)
Трансфер към фаза 1	(1 851)	1 279	789	217
Трансфер към фаза 2	3 173	(1 668)	341	1 846
Трансфер към фаза 3	707	6 953	(16 231)	(8 571)
Придобити финансови активи	(13 249)	(15 105)	(44 289)	(72 643)
Уредени вземания	7 868	7 278	65 601	80 747
Салдо към 31 декември 2023 г.	(11 061)	(12 282)	(125 981)	(149 324)

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Вземания бруто				
Към 31 декември 2022 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Редовни	81 983	3 315	1 466	86 764
Просрочени до 30 дни	44 052	3 425	99	47 576
Просрочени 31 - 90 дни	-	17 076	4 843	21 919
Просрочени над 90 дни	-	127	230 235	230 362
Общо	126 035	23 943	236 643	386 621
Към 31 декември 2022 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Вземания бруто	126 035	23 943	236 643	386 621
Обезценка	(7 709)	(11 019)	(132 192)	(150 920)
Вземания, нето	118 326	12 924	104 451	235 701
Вземания бруто				
2022 година	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Салдо към 1 януари 2022 г.	63 978	17 963	158 796	240 737
Трансфер към фаза 1	(5 345)	(2 768)	(719)	(8 832)
Трансфер към фаза 2	(18 634)	14 224	(777)	(5 187)
Трансфер към фаза 3	(1 656)	(18 258)	33 394	13 480
Придобити финансови активи	124 821	23 950	84 967	233 738
Уредени вземания	(37 129)	(11 168)	(39 018)	(87 315)
Салдо към 31 декември 2022 г.	126 035	23 943	236 643	386 621
Обезценка на вземанията				
2022 година	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Салдо към 1 януари 2022 г.	(1 066)	(1 840)	(12 369)	(15 275)
Трансфер към фаза 1	260	7 117	62 136	69 513
Трансфер към фаза 2	3 104	(3 930)	413	(413)
Трансфер към фаза 3	(22)	7 661	(10 045)	(2 406)
Придобити финансови активи	(17 031)	(26 628)	(236 188)	(279 847)
Уредени вземания	7 046	6 601	63 861	77 508
Салдо към 31 декември 2022 г.	(7 709)	(11 019)	(132 192)	(150 920)

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

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

Вземания бруто	31 декември 2023	31 декември 2022
Редовни	9 921	6 159
Съмнителни	-	-
Кредитно обезценени	2 894	2 681
Общо	12 815	8 840

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

	<u>31 декември</u> <u>2023</u>	<u>31 декември</u> <u>2022</u>
Вземания бруто	12 815	8 840
Обезценка	(3 105)	(2 586)
Вземания, нето	9 710	6 254

Б. Ликвиден риск

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

Б.1. Политика за управление на ликвидния риск

Управлението на ликвидността на Групата включва мониторинг на бъдещите парични потоци. Това включва поддържане на високоликвидни активи; наблюдение на съотношенията за ликвидност от отчета за финансовото състояние; управление на концентрацията и падежната структура на задълженията и др. Извършва се анализ на договорените падежи на финансовите задължения и финансовите активи.

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

Б.2. Анализ на падежа на финансовите пасиви

Таблиците по-долу представят дължимите недисконтирани парични потоци на Групата от финансови пасиви по оставащ период до падеж. Сумите, представени в таблицата са договорените недисконтирани парични потоци, които включват и лихвите, ако има договорени такива.

<u>Към 31 декември 2023 г.</u>	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци					Общо
		До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	
Финансови пасиви							
Получени заеми	105 469	7 336	14 671	66 020	24 012	1 088	113 127
Лизингови задължения	16 788	118	969	15 092	1 040	-	17 219
Търговски задължения	11 614	11 614	-	-	-	-	11 614
	133 871	19 068	15 640	81 112	25 052	1 088	141 960

<u>Към 31 декември 2022 г.</u> (коригирано)	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци					Общо
		До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	
Финансови пасиви							
Получени заеми	93 426	184	365	68 271	26 725	1 700	97 245
Лизингови задължения	8 405	861	1 638	1 158	5 195	-	8 852
Търговски задължения	7 390	7 390	-	-	-	-	7 390
	109 221	8 435	2 003	69 429	31 920	1 700	113 487

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

В. Пазарен риск

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

В.1 Лихвен риск

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

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

Търговските и други вземания / задължения не са лихвоносни.

В.2 Валутен риск

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

Г. Оперативен риск

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

Д. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

За финансови инструменти, които се търгуват на активни пазари, определянето на справедливата стойност е базирано на пазарни цени или оферти за цени на дилъри. Финансов инструмент се смята за търгуван на активен пазар ако котираните цени са регулярно на разположение от страна на борса, дилър, брокер, дружество от съответната индустрия или регулаторна агенция и тези цени представляват актуални и редовно извършващи се на пазара сделки. Ако горепосочените критерии не бъдат изпълнени, пазарът се счита за неактивен.

За всички други финансови инструменти, справедливата стойност се определя като се използват модели за оценяване. Справедливите стойности на кредитите и вземанията, както и задълженията към трети лица, се определят чрез използване на модел за текуща стойност на базата на договорени парични потоци, като се взема предвид качеството на кредита, ликвидността и разходите; справедливата им стойност не се

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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 Групата.

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

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

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

Справедлива стойност на финансовите инструменти:

	Към 31 декември 2023 г.		Към 31 декември 2022 г. (коригирано)	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	19 399	19 399	21 176	21 176
Предоставени микрокредити	287 367	287 367	235 701	235 701
Предоставени индивидуално значими кредити	9 710	9 710	6 254	6 254
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	51 705	51 705	47 781	47 781
Общо финансови активи	368 181	368 181	310 912	310 912
	Към 31 декември 2023 г.		Към 31 декември 2022 г. (коригирано)	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови пасиви				
Получени заеми	105 469	105 469	93 426	93 426
Лизингови задължения	16 788	16 788	8 405	8 405
Търговски задължения	11 614	11 614	7 390	7 390
Общо финансови пасиви	133 871	133 871	109 221	109 221

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

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 2023**:

	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	19 399	-	-	19 399
Предоставени микрокредити	-	-	287 367	287 367
Предоставени индивидуално значими кредити	-	-	9 710	9 710
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	271	-	51 434	51 705
Финансови пасиви				
Получени заеми	-	-	105 469	105 469
Лизингови задължения	-	-	16 788	16 788
Търговски задължения	-	-	11 614	11 614

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 2022 (коригирано)**:

	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	21 176	-	-	21 176
Предоставени микрокредити	-	-	235 701	235 701
Предоставени индивидуално значими кредити	-	-	6 254	6 254
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	302	-	47 479	47 781
Финансови пасиви				
Получени заеми	-	-	93 426	93 426
Лизингови задължения	-	-	8 405	8 405
Търговски задължения	-	-	7 390	7 390

Е. Управление на капитала

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

Коефициентът на задлъжнялост (съотношението между общ дългов и собствен капитал) към 31 декември 2023 и 31 декември 2022 е както следва:

	31 декември 2023	31 декември 2022 (коригирано)
Общо дългов капитал	161 902	140 553
Намален с Парични средства и парични еквиваленти	(19 399)	(21 176)
Нетен дългов капитал	142 503	119 377
Собствен капитал	357 923	292 670
Общо капитал	500 426	412 047
Коефициент на задлъжнялост	0,28	0,29

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

31 Сделки със свързани лица

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

а. Състав на свързаните лица извън Групата

<i>Наименование</i>	<i>Вид свързаност</i>
Хирон Мениджмънт АД, ЕИК 205202828	друг вид свързаност
Сетъл Сървисиз АД, ЕИК 206395410	друг вид свързаност
Брийзи АД, ЕИК 206398463	друг вид свързаност
Ню Пей АД, ЕИК 206470432	друг вид свързаност
Сетъл България АД – в ликвидация	неконсолидирано дъщерно дружество
Iuvo Credit OÜ - Естония	неконсолидирано дъщерно дружество
Easy Asset Management d.o.o. - Хърватия	съвместно дружество
Неделчо Йорданов Спасов	краен собственик
Станимир Светославов Василев	краен собственик
Антония Василева Събева	Изпълнителен директор

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

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

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид сделка</i>	2023	2022
Покупки			
Собственици	Лихви	16	14
Друг вид свързаност	Лихви	21	29
Друг вид свързаност	Префактурирани услуги	308	385
		345	428
Продажби			
Друг вид свързаност	Лихви	457	218
		457	218

в. Разчети със свързаните лица

Вземания		31 декември 2023 г.			31 декември 2022 г. (коригирано)		
<i>Свързано лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<i>Вземания, бруто</i>	<i>Обезценка</i>	<i>Вземания, нетно</i>	<i>Вземания, бруто</i>	<i>Обезценка</i>	<i>Вземания, нетно</i>
Съвместни дружества	Заем	2 278	(59)	2 219	793	-	793
Друг вид свързаност	Заем	6 025	(2 985)	3 040	5 347	(2 024)	3 323
Общо вземания по заеми (бел.12)		8 303	(3 044)	5 259	6 140	(2 024)	4 116
Общо вземания		8 303	(3 044)	5 259	6 140	(2 024)	4 116

МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2023

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

Задължения

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид разчет</i>	31 декември 2023 г.	31 декември 2022 г.
Собственици	Заем	616	1 086
Друг вид свързаност	Заем	1 555	833
Общо задължения по заеми (бел.20)		2 171	1 919
Съвместни дружества	Префактурирани услуги	53	29
Друг вид свързаност	Префактурирани услуги	44	-
Друг вид свързаност	Услуги	11	92
Общо търговски задължения		108	121
Общо задължения		2 279	2 040

Възнагражденията на ключовите ръководни служители за 2023 г. на Групата възлизат на 5 647 хил. лв. (2022 г. – 5 413 хил. лв.).

Не са налице заеми, дадени на ръководния персонал през 2023 и 2022 г. Не са предоставени или получени гаранции за вземания или плащания на свързани лица.

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

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

32 Събития, настъпили след датата на отчета за финансово състояние

- На 10.01.2024 г. Дружеството-майка придобива допълнителни дялове в Sofia Fin-Invest Private Limited, Индия.
- На 11.01.2024 г. Дружеството-майка продава 100% от капитала на Проспект Капитал ЕАД.
- На 01.04.2024 г. Дружеството-майка придобива допълнителни дялове в Аксес Файнанс АД
- На 08.04.2024 г. Дружеството-майка записва 50% капиталово участие в Брежел Дигиталер Асесурдъор Гмбх, Мюнхен.
- На 07.08.2024 г. Дружеството-майка продава 100% от капитала на АКПД Доел Скопие на друго свое дъщерно дружество.
- На 07.08.2024 г. Дружеството-майка придобива 100% от капитала на Изи Асет Сървисиз ЕООД от друго свое дъщерно дружество.

33 Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е утвърдена за издаване от Съвета на директорите на 30 септември 2024 г.