

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД

Годишен Финансов Отчет

31 декември 2020

Съдържание на финансовия отчет

	Стр.
Годишен доклад за дейността	3-4
Отчет за финансовото състояние	5
Отчет за всеобхватния доход	6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Отчет за паричните потоци	8
Приложения към финансовия отчет	9-29

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2020

Ръководството представя своя годишен финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО).

КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

Управителите на Дружеството не са получавали възнаграждение през 2020 година.

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

През финансовата 2020 година МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД реализира загуба в размер на 442 хил. лв, след данъчно преобразуване. Дружеството е реализирало приход, формиран от лихви по отпуснат заем в размер на 7 хил. лв. Разходите за лихви по получени заеми са в размер на 250 хил. лв. Оперативните разходи, свързани с издръжката на Дружеството възлизат на 34 хил. лв., подробна разбивка може да се види в приложенията към ГФО.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2020	31 декември 2019
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	8	61	25
Предоставени индивидуално значими заеми	9	107	103
Търговски вземания и други активи	10	321	30
Инвестиции в дъщерни предприятия	11	3,232	200
Инвестиции на разположение за продажба	12	3,951	1,194
Имоти, съоръжения и оборудване	13	3	2
Активи по отерочени данъци	7	55	6
Общо активи		7,730	1,560
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Основен капитал	14	1,500	1,500
Всеобхватен доход	14	(497)	(55)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1,003	1,445
ПАСИВИ			
Задължения към персонал и осигурителни институции	16	18	14
Търговски и други задължения	15	6,709	101
Общо пасиви		6,727	115
Общо собствен капитал и пасиви		7,730	1,560

Финансовите отчети от страница 6 до страница 29 са одобрени на 15.09.2021 година.

Управител

Неделчо Спасов

Съставител

Стефан Джугларски

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

		31 декември	31 декември
	Прил.	2020	2019
Приходи от лихви и други аналогични	3	7	3
Разходи за лихви	4	(250)	-
Нетен лихвен доход		(243)	3
Оперативни разходи	5	(34)	(4)
Разходи за амортизация	13	(2)	-
Разходи за персонал	6	(212)	(60)
Печалба/(загуба) преди данъци		(491)	(61)
Разход за данък	7	(49)	6
Нетна печалба/(загуба) за периода		(442)	(55)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		(442)	(55)

Финансовите отчети от страница 6 до страница 29 са одобрени на 15.09.2021 година.

Управител

Неделчо Спасов

Съставител

Стефан Джугларски

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

	Основен капитал	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019	-	-	-
Изменение за сметка на собствениците - увеличение	1,500	-	1,500
Общо всеобхватен доход	-	(55)	(55)
Салдо към 31 декември 2019	1,500	(55)	1,445
Салдо към 1 януари 2020	1,500	(55)	1,445
Общо всеобхватен доход	-	(442)	(442)
Салдо към 31 декември 2020	1,500	(497)	1,003

Финансовите отчети от страница 6 до страница 29 са одобрени на 15.09.2021 година.

Управител

Неделчо Спасов

Съставител

Стефан Джулгарски

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

(всички суми са в хиляди лева)

	31 декември 2020	31 декември 2019
Парични потоци от оперативна дейност		
Предоставени индивидуално значими кредити	(684)	(250)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити, вкл. погашения по лихви	687	150
Плащания към доставчици и други контрагенти, нето	(134)	(6)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(208)	(45)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(339)	(151)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Придобиване на материални активи	(100)	(30)
Инвестиции в дъщерни дружества	(3,032)	-
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(2,758)	(1,394)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(5,890)	(1,424)
Паричен поток от финансова дейност		
Парични потоци от емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	-	1,500
Получени търговски заеми, нетно, вкл. погашения по лихви	6,267	-
Други	(2)	100
Нетен паричен поток от финансова дейност	(6,265)	1,600
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	36	25
Парични средства в началото на годината	25	-
Парични средства в края на годината	61	25

Финансовите отчети от страница 6 до страница 29 са одобрени на 15.09.2021 година

Управител

Неделчо Спасов

Съставител

Стефан Джугларски

1. Резюме на дейността

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

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

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

- МФГ Партньърс ЕООД – 100%
- Сетъл България АД – 60%

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

2. Счетоводна политика

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

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

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

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

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

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

2.1.1. Принцип на действащото предприятие.

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

2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2020:

- *Определение за материал - изменения на МСС 1 и МСС 8*
- *Определение за бизнес - изменения на МСФО 3*
- *Реформа на лихвените показатели - изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7*
- *Преработена концептуална рамка за финансово отчитане*

а) Нови стандарти и изменения, приложими от 1 януари 2020 г.

Следните стандарти и тълкувания се прилагат за първи път за периодите на финансово отчитане започващ на или след 1 януари 2020 г. :

- *Определение за материал - изменения на МСС 1 и МСС 8*

СМСС е направил изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в приблизителни оценки и грешки, които използват последователно определение за същественост в Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане, изясняват кога информацията е съществена и включи някои от насоките в МСС 1 относно несъществена информация.

По-специално измененията изясняват:

- че позоваването на прикрита информация адресира ситуации, в които ефектът е подобен на пропускане или погрешно представяне на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
- значението на „първостепенни потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определя като „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансови отчети с общо предназначение за голяма част от необходимата им финансова информация.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- *Определение за бизнес - изменения на МСФО 3*

Изменената дефиниция на бизнес изисква придобиването да включва принос и съществен процес, които заедно значително допринасят за способността за създаване на резултати. Дефиницията на термина „резултат“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоки и услуги, предоставяни на клиенти, генериращи инвестиционен доход и други доходи, и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи.

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

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- Реформа на лихвените показатели - изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7

Измененията, направени в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, предоставят определени облекчения във връзка с реформите на лихвените показатели.

Облекченията се отнасят до счетоводното отчитане и водят до това, че реформите обикновено не трябва да водят до прекратяване на счетоводното отчитане. Въпреки това, всяка неефективност на хеджирането трябва да продължи да се отчита в отчета за доходите. Като се има предвид всеобхватния характер на хеджирането, включващо договори, базирани на ИБОР, облекченията ще засегнат компании във всички отрасли.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- Преработена концептуална рамка за финансово отчитане

СМСС публикува преработена концептуална рамка, която ще бъде използвана при решения за определяне на стандарти с незабавен ефект. Основните промени включват:

- увеличаване на значимостта на ръководството в обхвата на финансовото отчитане
- възстановяване на предпазливостта като компонент на неутралността
- дефиниране на отчитащо се предприятие, което може да бъде юридическо лице или част от предприятие
- преразглеждане на определенията за актив и пасив
- премахване на прага на вероятност за признаване и добавяне на насоки за отписване
- добавяне на насоки за различна оценъчна база, и
- посочване, че печалбата или загубата е основният показател за изпълнение и че по принцип приходите и разходите в другия всеобхватен доход трябва да бъдат прекласифицирани, когато това повишава честното или достоверното представяне на финансовите отчети.

Няма да се правят промени в нито един от настоящите счетоводни стандарти. Предприятията, които разчитат на Рамката при определяне на своите счетоводни политики за трансакции, събития или условия, които не са разгледани по друг начин съгласно счетоводните стандарти, ще трябва да приложат ревизираната Рамка от 1 януари 2020 г. Тези субекти ще трябва да преценят дали счетоводството им политиките все още са подходящи съгласно ревизираната рамка.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

в) Предстоящи изисквания

Към 31 май 2020 г. бяха издадени следните стандарти и тълкувания, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2020 г.

- Наемни отстъпки свързани с COVID-19 – изменение на МСФО 16

В резултат на пандемията COVID-19 на лизингополучателите са предоставени отстъпки от наем. Такива отстъпки могат да приемат най-различни форми, включително празнични дни и отсрочване на лизингови плащания. През май 2020 г. СМСС направи изменение на МСФО 16 Лизинг, което предоставя на лизингополучателите възможност да третират квалифицираните като наемни отстъпки по същия начин, както биха направили, ако не бяха модификации на лизинга. В много случаи това ще доведе до отчитане на отстъпките като променливи лизингови плащания в периода, в който са предоставени.

Предприятията, прилагащи практическа целесъобразност, трябва да оповестят този факт, независимо дали е бил приложен към всички наемни отстъпки или не, информация за естеството на договорите, към които е приложен, както и сумата, призната в печалбата или загубата произтичащи от отстъпките за наем.

Дата на влизане в сила 1 юни 2020 г.

- Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1

Измененията в тесен обхват на МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. получаване на предупреждение или нарушение на споразумението). Измененията също така изясняват какво означава МСС 1, когато се отнася до „уреждане“ на пасив.

Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено за дружества, които преди са обмисляли намеренията на ръководството да определи класификацията и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.

Те трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки.

През май 2020 г. IASB публикува проект за експозиция, предлагащ да отложи датата на влизане в сила на измененията за 1 януари 2023 г.

Дата на влизане в сила 1 януари 2023 г.

- Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден елемент на имоти, машини и съоръжения всички приходи, получени от продажба на произведени елементи, докато предприятието подготвя актива за предвиденото му използване. Той също така изяснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

Дата на влизане в сила 1 януари 2022 г.

- Позоваване на Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3

Бяха направени незначителни изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, за да се актуализират препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и Тълкуване 21 налози. Измененията също потвърждават, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване.

Дата на влизане в сила 1 януари 2022 г.

- Обременяващи договори - Разходи за изпълнение на договорни изменения на МСС 37

Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителните разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременяващи договори, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора.

Дата на влизане в сила 1 януари 2022 г.

- Годишни подобрения на стандартите по МСФО 2018–2020

Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти - изяснява кои такси трябва да бъдат включени в 10% теста за отписване на финансови пасиви.
- МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията за

плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите имоти, за да се премахне всякакво объркване относно третирането на стимулите за лизинг.

- МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО - позволява на предприятия, които са оценили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните книги на предприятия майки, също да оценят всички кумулативни валутни разлики от превалутиране, като използват сумите, отчетени от предприятието майката. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.
- МСС 41 Земеделие - премахване на изискването за предприятията да изключват паричните потоци за данъчно облагане при измерване на справедливата стойност по МСС 41. Това изменение има за цел да се приведе в съответствие с изискването в стандарта за дисконтиране на паричните потоци на база след данъчно облагане.

Дата на влизане в сила 1 януари 2022 г.

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

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

Измененията разясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или приноса на активи. Ако активите не отговарят на дефиницията на бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат перспективно.

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

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

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

(б) Сделки и салда

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

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

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

Значими валутни курсове:

	31 декември 2020 г. лева	31 декември 2019 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.59386	1.74099
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания. Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

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

2.4. Търговски вземания

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

2.5. Парични средства и парични еквиваленти

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

2.6. Собствен капитал

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

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

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

2.7. Текущи и отсрочени данъци

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

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

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

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

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

2.8. Търговски задължения

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

2.9. Признаване на приходите

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

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

Приходи от лихви

Приход се признава, когато лихвите се начислят по методът на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

Таксите и комисионите се начисляват в момента на предоставяне на услугата. Таксите, получени за предоставяне на услуги за определен период от време, се начисляват в рамките на този период от време.

2.10. Признаване на разходите

Финансови разходи

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

Оперативни разходи

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

2.12. Свързани лица

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

2.13. Разпределение на дивиденди

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

2.14. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

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

2.15 Дълготрайни материални активи

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

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

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

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

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

2.16 Нематериални активи

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

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

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

2.17. Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи

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

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

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

Дългосрочни доходи

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

2.18 Определяне на справедлива стойност

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

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

трети лица, се определят чрез използване на модел за текуща стойност на базата на договорени парични потоци, като се взема предвид качеството на кредита, ликвидността и разходите; справедливата им стойност не се различава съществено от нетната им балансова стойност. Справедливите стойности на условните пасиви и неотменимите задължения по заеми съответстват на техните балансови стойности.

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

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

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

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

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

Справедлива стойност на финансовите инструменти:

	Към 31 декември 2020 г.		Към 31 декември 2019 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	61	61	25	25
Предоставени индивидуално значими заеми	107	107	103	103
Търговски вземания и други активи	321	321	30	30
Инвестиции в дъщерни предприятия	3,232	3,232	200	200
Инвестиции на разположение за продажба	3,951	3,951	1,194	1,194
Общо активи	7,672	7,672	1,552	1,552
Финансови пасиви				
Задължения към персонал и осигурителни институции	18	18	14	14
Търговски и други задължения	6,709	6,709	101	101
Общо пасиви	6,727	6,727	115	115

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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 2020:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	61	-	-	61
Предоставени индивидуално значими заеми	-	-	107	107
Търговски вземания и други активи	-	-	321	321
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	3,232	3,232
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	3,951	3,951
Финансови пасиви				
Задължения към персонал и осигурителни институции	-	-	18	18
Търговски и други задължения	-	-	6,709	6,709

2.19. Лизинг

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

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

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

(а) налице е промяна в договорните условия, освен ако с промяната единствено се подновява или удължава споразумението;

(б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването не е бил първоначално включен в срока на лизинга;

(в) налице е промяна в определянето дали изпълнението зависи от конкретния актив;

(г) налице е съществена промяна в актива, например съществена физическа промяна;

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

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

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

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

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

3. Приходи от лихви и други аналогични

	2020	2019
Приходи от лихви предоставени кредити	7	3
	7	3

4. Разходи за лихви

	2020	2019
Разходи за лихви	(250)	-
	(250)	-

5. Оперативни разходи

	2020	2019
Разходи за външни услуги	(32)	(3)
Други	(2)	(1)
	(34)	(4)

6. Разходи за персонала

	2020	2019
Заплати и възнаграждения	(189)	(52)
Разходи за осигуряване	(23)	(8)
	(212)	(60)

7. Данъчни временни разлики

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

	2020	2019
Разход за текущ корпоративен данък	-	-
Ефект от отсрочени данъци	(49)	6
Общо	(49)	6

Действащата ставка за данъчни задължения в България за 2020 г. е 10 %.

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

	2020	2019
Активи по отсрочени данъци	55	6
В началото на годината:	6	-
(Разход)/Приход в отчета за доходите	49	6
В края на годината	55	6

8. Пари и парични еквиваленти

	2020	2019
Парични средства в банки и налични пари	61	25
	61	25

За целите на отчета за паричните потоци парите включват следното:

	2020	2019
Парични средства в банкови сметки	61	25
	61	25

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

9. Предоставени индивидуално значими заеми

	2020	2019
Главници и начислени лихви	107	103
	107	103

10. Търговски вземания и други активи

	2020	2019
Други вземания	321	30
	321	30

11. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Към 31 декември 2020	
	Брой/стойност	
МФГ Партньърс ЕООД	2 350 000 дяла	/ 2 350 000 хил. лв
Сетъл България АД	9 000 акции	/ 882 000 хил. лв
	3 232 000 хил. лв	

Инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по себестойност, която включва цената, платена при тяхното придобиване и директните разходи за придобиването, намален с обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2020 г. Ръководството счита, че няма индикации за обезценка на инвестициите.

12. Инвестиции на разположение за продажба

	2020	2019
Некотирани акции	1,565	1,194
Дялове	2,386	-
	3,951	1,194

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

13. Дълготрайни материални активи

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

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

Отчетна стойност

Към 01 януари 2020 г.	2	2
Придобити през периода	3	3
Отписани през периода	-	-
Към 31 декември 2020 г.	5	5

Амортизация

Към 01 януари 2020 г.	-	-
Начислена през периода	(2)	(2)
Отписана през периода	-	-
Към 31 декември 2020 г.	(2)	(2)

Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	3	2
---	----------	----------

14. Собствен капитал

Към 31.12.2020 г. регистрирания капитал на Дружеството е в размер на 1 500 000 лв. Размерът му е разпределен на 1 500 000 дяла с номинал 1 (един) лев и е изцяло внесен. Капитала на дружеството е собственост на Мениджмънт Файненшъл Груп АД.

През 2020 година Дружеството реализира финансов резултат от дейността си загуба в размер на 442 хил. лв.

15. Търговски задължения и други

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Задължения по получени заеми	6,618	100
Търговски задължения	89	1
Данъчни задължения	2	-
	6,709	101

16. Задължения към персонал и осигурителни институции

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Задължения, свързани с персонала	14	11
Задължения за социално осигуряване	4	3
	18	14

17. Управление на финансовия риск

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

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

17.1. Кредитен риск

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

За своите вътрешни нужди Дружеството използва собствени модели за измерване и анализ на кредитния риск. Тези модели се подлагат на периодичен преглед и съпоставка на поведението им в сравнение с реалните величини с цел оптимизиране ефективността на модела. Тези процедури за измерване на кредитния риск са част от рутинната оперативна дейност на Дружеството.

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

Към 31 декември 2020 не са установени обезпечения или кредитни обезпечения на финансовите активи.

17.2. Пазарен риск

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

- **Лихвен риск**

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

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

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

Търговските и други вземания / задължения не са лихвоносни.

- **Валутен риск**

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

17.3. Ликвиден риск

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

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

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

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

	Към		Към	
	31 декември 2020		31 декември 2019	
	До 12 месеца	Над 12 месеца	До 12 месеца	Над 12 месеца
Активи				
Парични средства и парични еквиваленти	61	-	25	-
Предоставени индивидуално значими заеми	-	107	-	103
Търговски и други вземания	321	-	30	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	3,232	-	200
Инвестиции на разположение за продажба	-	3,951	-	1,194
Имоти, съоръжения и оборудване	-	3	-	2
Отсрочени данъчни активи	-	55	-	6
Общо активи	382	7,348	55	1,505

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

Пасиви

Задължения към персонал и осигурителни институции	18	-	14	-
Търговски и други задължения	91	6,618	1	100
Общо задължения	109	6,618	15	100

17.4. Оперативен риск

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

18. Сделки между свързани лица

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

Основните свързани лица на Дружеството са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Дружество-майка
Изи Асет Мениджмънт АД	Под общ контрол
Аkses Файнанс ООД	Под общ контрол
Вива Кредит ООД	Под общ контрол
Агенция за контрол на просрочени задължения ЕООД	Под общ контрол
Финтрейд Файнанс АД	Под общ контрол
Проспект Капитал АД	Под общ контрол
Експрес Пей ЕООД	Под общ контрол
МФГ Партньорс ЕООД	Пряк контрол
Ейприл Файнанс ЕАД	Под общ контрол
Ейприл Сървисиз ЕООД	Под общ контрол
Файненшъл България ЕООД	Под общ контрол
Изи Асет Сървисиз ЕООД	Под общ контрол
Изи Пеймънт Сървисиз ООД	Под общ контрол
IUVO GROUP OU, Естония	Под общ контрол
IUVO CREDIT OU, Естония	Под общ контрол
ИУВО Сървисиз ЕООД	Под общ контрол
Agency for control of outstanding debts S.R.L, Румъния	Под общ контрол
MFG AB, Литва	Под общ контрол
Ем Еф Джи Микро-кредит Гана Лимитед	Под общ контрол

МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 31 ДЕКЕМВРИ 2020

Flexible Financial Solution LLC, Украйна	Под общ контрол
Miafora Limited	Под общ контрол
AXI Finance IFN S.A., Румъния	Под общ контрол
Сетъл България АД	Пряк контрол
Access Finance SL, Испания	Под общ контрол
Easy Credit LLC, Украйна	Под общ контрол
Easy Asset Management IFN S.A., Румъния	Под общ контрол
ФД Ем Кеш Македония ДООЕЛ Скопие ООД	Под общ контрол
Easy Asset Management Asia Microfinance ltd, Мианмар	Под общ контрол
Easy Individual Solutions, SA de CV, SOFOM, Мексико	Под общ контрол
ICredit sp.z.o.o, Полша	Под общ контрол
Ликуид Дриймс ООД	Под общ контрол
Сийуайнс АД	Под общ контрол
Сийуайнс Логистике ЕООД	Под общ контрол
Сийуайнс Спирит АД	Под общ контрол
Лусънт Инвестмънтс АД	Под общ контрол
Хирон Мениджмънт АД	Друг вид свързаност

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

Сделки между свързани лица:

• Приходи

Приходи от лихви

Мениджмънт Файненшъл Груп АД

	2020	2019
	-	3
	-	3

• Приходи

Разходи за лихви

Изи Асет Мениджмънт АД

Мениджмънт Файненшъл Груп АД

Сетъл България АД

	2020	2019
	(9)	-
	(197)	-
	(4)	-
	(210)	-

• Вземания

Предоставени кредити – главница и лихва

Мениджмънт Файненшъл Груп АД

	2020	2019
	-	103
	-	103

• Задължения

Получено финансиране	2020	2019
Изи Асет Мениджмънт АД	109	100
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	4,127	-
Сетъл България АД	754	-
	4,990	100

Управителите не са получавали възнаграждение през 2020 г.

19. Управление на капитала

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

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

20. Съдебни искове

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

21. Условни задължения

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

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

22. Събития настъпили след датата на баланса

За периода след датата на баланса до датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет Дружеството не е установило други значими или коригиращи събития, които са свързани с дейността му през 2020 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2020 г.

23. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. е одобрен и приет от Общото събрание на 15.09.2021 г.