

Годишен доклад за дейността на
„АйТиЕф Груп“ АД- гр.София
за 2017 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на „Ай Ти Еф Груп“ АД („Дружеството“), представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството за 2017 г.

Настоящият доклад е съставен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството.

„Ай Ти Еф Груп“ Ад е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: Република България, гр.София, ул. Александър Стамболовски 84-86. Дружеството има едностепенна система на управление. Орган на управление на дружеството е Съвет на Директорите.

Съвет на директорите.

1. *Светослав Юрий Ангелов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;*
2. *Филип Георгиев Добринов - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;*
3. *Юрий Ангелов Ангелов - член на Съвета на директорите;*
4. *Тома Ботев Томов - член на Съвета на директорите;*

Акционерен капитал.

Капиталът на дружеството е в размер на 1 800 000 лв., разпределен в (налични привилегированi поименни 200 000 броя, без право на глас и с гарантиран дивидент, и налични поименни 1 600 000 броя с право на глас).

Регистрираният капитал е изцяло внесен.

Брой акции.

Към края на отчетния период капиталът на Дружеството е разпределен в 1 800 000 бр. Акции, всяка с номинал от 1(един) лев.

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал е както следва:

Аби Капитал ЕООД – 63,89%;

Анастасия Благовестова Гребенарова – Желева – 5,56 %

Мария Евгениева Желева – 5,55 %

Полина Евгениева Желева – 5,55%;

Филип Добринов – 15,83%;

Емил Гъльбов – 3,62%;

Предмет и дейност на дружеството.

„Ай Ти Еф Груп“ АД е лицензирана от БНБ, небанкова финансова институция, съгласно чл.3, ал.2. от Закона за кредитните институции. Дружеството е вписано под рег.номер BGR 00298. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускането на заеми със средства които не са набрани чрез публично привличане на влогове, или други подлежащи на възстановяване средства.

Клиенти на дружеството са физически лица, дееспособни, с постоянни доходи и добра кредитна история, постоянно пребиващи на територията на Република България.

Предметът на дейност на Дружеството е предоставянето на потребителски кредити с различни размери и срокове на погасяване. През 2017г. дружеството е предоставило кредити под два основни бранда;

1. Smile credit;
2. Get Cash;

Под бранда Smile credit са предоставяни кредити под следните продукти:

1. Кредит до заплата;
2. Кредит на вноски.

Get Cash е предоставя кредити под следните продукти:

1. Седмични вноски;
2. 15 дневна вноска;
3. Месечен кредит
4. Пенсионерски кредит

Предмета на дейност на дружеството определя и структурата на основните приходи - получени лихви, такси по предоставени кредити и неустойки, както и реинтегрирани провизии от обезценки.

	2016 000 BGN	2016 000 BGN	2015 000 BGN
Оперативни приходи	4 048	3 549	1 614

2. Финансови показатели на Дружеството

2.1. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2015 -2017 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	2016	2017
	година	година	година
БВП в млн. Лева	83,373	91,873	99,708
Инфлация в края на годината	-0.2%	-0.5%	1.8%
Безработица (в края на годината)	9.1%	8%	5.6%
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.01	0.0
източник: НСИ			

2.2. Основни финансови показатели

Нетекущи активи

„Ай Ти Еф Груп“ АД е едноличен собственик на капитала на три дъщерни дружества на обща стойност 7 хил.лв. /за 2016 г. – 2 хил.лв в две дъщерни дружества/:

- „Смайлкредит“ ЕООД – България – дружеството не е икономически активно;

- „Геткеш.БГ“ ЕООД – България - дружеството не е икономически активно;
- Кредогарант /Credogarant OU/ – Естония - придобито през 2017 г - дружеството не е икономически активно;

Дружеството не отчита инвестиции в ценни книжа и финансови инструменти.

Анализ на структурата на приходите и разходите

Приходите на дружеството са в размер на 4 048 хил. лв., формирани от лихви, такси и неустойки по предоставени кредити на физически лица (2016 г.: 3 549 хил. лв.).

- от отразените приходи в размер на 4 048 хил.лв, 387 хил.лв представляват реинтегрирани обезценки на финансови активи и други корекции на вземания;

Разходите на дружеството през 2017 г. са 3 721 хил. лв., формирани от разходи за материали, услуги, амортизации, персонал и др. – 2 829 хил. лв., разходи за обезценки на финансови активи – 656 хил. лв., и финансови разходи – 236 хил. лв. (лихви – 187 хил. лв., други финансови разходи – 49 хил. лв.).

Резултат за текущия период

За 2017 г. Дружеството отчита печалба след данъци в размер на 292 хил. лв. срещу 320 хил. лв. за 2016 г. По-ниският финансов резултат се дължи на по-големия размер на позицията други разходи (формирани основно от разходи по комисионни за колекторски компании) и по-високите разходи за персонала. Увеличените разходи за възнаграждения са в пряка връзка с развитието на клоновата мрежа на компанията, както и със структурни промени, които да позволят допълнително увеличение на пазарния дял на Ай Ти Еф Груп. Увеличените разходи за колекторските компании са пряко обвързани със събирамостта на вземанията от кредитополучатели. През 2017 г. е отразен и по-голям размер на финансовите разходи в частта им разходи за лихви, поради нарастващия размер на привлечения финансов ресурс, допринасящ за увеличаването на портфейла на компанията.

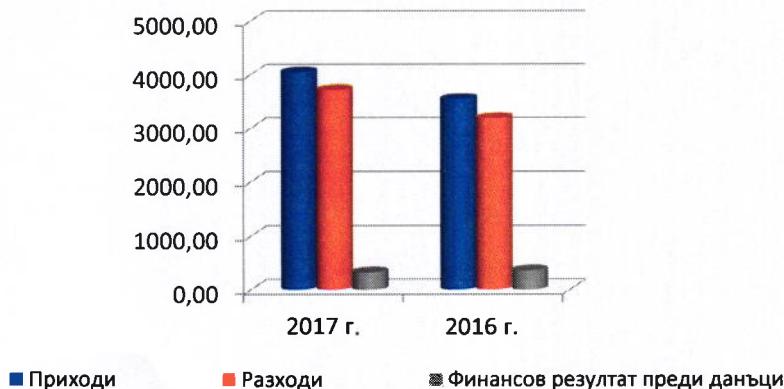
Табличен анализ на структура на приходи и разходи, активи и пасиви, изменение

Структура на основните показатели и коефициенти, както и изменението им спрямо предходната година е представено в таблиците по-долу:

№	Показатели	Показатели			Разлика
		2017 г.	2016 г.	Стойност	%
1	Стопански инвентар и оборудване /общо/	53	68	(15)	-22%
2	Нетекущи активи	370	231	139	60%
3	Текущи активи, в т.ч.:	4 793	3 226	1 567	49%
1	Текущи вземания	673	447	226	51%
2	Вземания по кредити	3 871	2 574	1 297	50%
3	Парични средства	249	205	44	21%
4	Обща сума на активите	5 223	3 527	1 696	48%
5	Собствен капитал	2 500	2 232	268	12%
6	Финансов резултат	292	320	(28)	-9%
7	Нетекущи пасиви	1 229	1 029	200	19%
8	Текущи пасиви	1 494	266	1 228	462%
9	Обща сума на пасивите	2 723	1 295	1 428	110%
10	Приходи общо	4 048	3 549	499	14%
11	Разходи общо	3 721	3 191	530	17%

	2017 г.	2016 г.
Приходи	4 048	3 549
Разходи	3 721	3 191
Финансов резултат преди данъци	327	358

Приходи, разходи и финансова резултат преди данъци



Ключовият управленски персонал на Дружеството към 31.12.2017 г. е определен в състав, както следва:

1. Светослав Юрий Ангелов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
2. Филип Георгиев Добринов - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
3. Юрий Ангелов Ангелов – член на Съвета на директорите;
4. Тома Ботев Томов - член на Съвета на директорите;

Разходите за възнаграждения и осигуровки през 2017 г. са оповестени в бележките към ГФО за финансовата 2017 г.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изгoten годишният финансов отчет.

Не са налице събития настъпили след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

4 Бъдещо развитие на дружеството

И през 2018 г Дружеството предвижда да разширява портфейла с кредитополучатели, като развива различни по гъвкавост продукти на кредитиране. Ще продължи изграждането и въвеждането в експлоатация на нова информационна система, гарантираща по-добра функционалност, както и максимална прозрачност за кредитополучателите. Планирано е и доразвиване на клоновата мрежа, което заедно с развитието на он-лайн бранда на компанията да доведе до сериозно повишаване на пазарния дял на „Ай Ти Еф Груп“ АД.

5. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност

Предметът на дейност на дружеството не предполага действия в областта на научно изследователската дейност. В дружеството е формиран специален екип, който работи по създаването и изграждането на нов софтуер – платформа за кредитиране.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от ТЗ

През 2017 г има промяна в структурата на акционерния капитал. Акционерното участие към 31.12.2017 е посочено в бележките (бел 19) към финансовия отчет Членовете на съвета на директорите притежават акции от капитала на дружеството.

На ръководството не е известно членовете на СД да са сключвали договори по чл.240 б от ТЗ през 2017 г.

7. Наличие на клонове на предприятието

„Ай Ти Еф Груп“ АД няма регистрирани клонове. На територията на страната са открити офиси в София, Пловдив, Асеновград, Шумен, Габрово, Русе, Бургас.

8. Целите и политиката за управление на финансовия риск, експозиция по отношение на ликвиден риск

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември по категории :

	31.12.2017	31.12.2016
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Кредити и вземания в т.ч.	4 544	3 021
Предоставени кредити	3 871	2 574
Вземания по предоставени средства на свързани лица	94	151
Други вземания	579	296
Парични средства и парични еквиваленти	249	205
Общо	4 793	3 226
Финансови пасиви в т.ч.	2 431	1 029
към свързани лица	389	339
Други финансови пасиви	292	266
	2 723	1 295

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен, ликвиден и пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност) и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на

финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на Съвета на директорите и финансово отговорните лица в Дружеството.

В текста по-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

A. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Основните принципи при управлението на кредитния риск на Дружеството са предвидени в неговата кредитна политика и свързаните с това процедури. Същите се анализират текущо и се прилагат или променят при необходимост. Основното звено, което определя и/или променя политиката е Съветът на директорите.

Съветът на директорите определя и одобрява рисковия профил на новите кредитни продукти и въвеждането на параметри, използвани за оценка на потенциали клиенти за определянето на вероятността клиентът да изплати своя кредит.

Управлението на кредитния риск е свързано с поставяне на лимити, свързани с един кредитополучател, група кредитополучател, географска единица и други категории на портфейлна диверсификация.

В измерването на кредитния риск се разглеждат три основни компонента:

- вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри на база исторически данни (за традиционни клиенти кредитополучатели)
- текущата експозиция към клиента и нейното вероятно бъдещо развитие, от които произлиза възможно неизпълнение на задълженията му;
- вероятния процент на възстановяване на неизплатените задължения;

Извън изброените три основни компонента, Съветът на директорите следи среден коефициент на неплатени кредити определен на база исторически данни от създаване на дружеството до настоящия момент, по различните групи кредити (кредит до заплата, кредит на вноски).

Максимална експозиция на кредитен риск по позиции от отчета за финансовото състояние е:

	31.12.2017 <i>BGN '000</i>	31.12.2016 <i>BGN '000</i>
Парични средства и парични еквиваленти	249	205
Предоставени кредити на клиенти	3 871	2 574
Други текущи активи	673	447
	4 793	3 226

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 31.12.2017 и 31.12.2016 г. За балансовите активи, експозицията на кредитен риск представена в таблицата се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в отчета за финансовото състояние към съответния период. Към 31.12.2017 г 81% (80% за 2016 г) от максималната експозиция на кредитен риск е свързана с кредитния портфейл на дружеството.

Паричните операции се извършват в 9 банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Б. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводен отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

В. Пазарени рискове

Дружеството е изложено на пазарен риск, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти могат да варират заради промени в пазарните цени. За дружеството такива рискове могат да възникнат при отворени позиции на лихвени проценти, валута и капиталови ценни книжа, те са изложени на общи и специфични пазарни движения и

промени характеризиращи се с непостоянството на лихвените проценти, кредитните маржове, валутните курсове и цените на капитала.

Дружеството определя пазарния рисък, оказващ влияние върху дейността на три основни групи: валутен, рисък от промяна на лихвените проценти и рисък от промяна на пазарните стойности на същите.

Валутен рисък

Дружеството не е изложено на валутен рисък, защото не извършва други операции във валута извън текущи плащания на доставчици и други контрагенти. Валутните експозиции на дружеството са основно в евро и представляват задължения към доставчици и задължения по краткосрочно финансово задължение. Ръководството приема, че предвид фиксирания валутен курс на лев/евро, рисъкът по тези експозиции е несъществен. Дружеството не поддържа банкови сметки в чужда валута.

Ценови рисък и рисък от промяна на лихвените проценти

Паричните потоци, свързани с риска от промяна на лихвените проценти детерминират рисъкът, при който бъдещите парични потоци на финансовите активи ще варираят поради промяна на пазарните нива на лихвените проценти. За дружеството този рисък е несъществен поради поддържаните по-високи цени на предоставяния кредитен ресурс, характерен за този вид кредитиране на физически лица.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Г. Управление на капиталовия рисък

Целта на дружеството с управлението на капитала е да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала, като следи коефициент на задължнялост, представляващ съотношение между нетен дълг (разлика между заемните и паричните средства) и общия капитал на Дружеството.

Коефициентът на задлъжност е както следва по години:

	31.12.2017 <i>BGN '000</i>	31.12.2016 <i>BGN '000</i>
Общ дългов капитал	2 431	1 029
Намален с парични средства и парични еквиваленти	(249)	(205)
Нетен дългов капитал	2 182	824
Общо собствен капитал	2 500	2 232
Коефициент на задлъжност	0,87	0,37

Справедливи стойности

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно краткосрочни кредитни вземания и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно дългосрочни по своята същност и представляват търговски задължения и задължения по парични заеми, поради което се приема, че балансовата им стойност е равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

9. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството потвърждава, че финансовият отчет е изгoten на принципа „действащо предприятие”, както и че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалния период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Изпълнителни директори:

Светослав Ангелов

Филип Добринов

27.04.2018



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите финансовые резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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 Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълняме 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:

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изгoten финансовый отчет, съответства на финансовый отчет.
- b) Докладът за дейността е изгoten в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовый отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовый отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството 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 Дружеството 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 финансовый отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовый отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания 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, биха могли да 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 неправилни отчитания във финансовый 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 база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, 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 Дружеството.
 - оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
 - достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
 - оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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.

Златка Капинкова
Регистриран одитор

гр. София
ул. Иван Багрянов №19, вх. А, ет. 1, ап. 2

28 април 2018 г.



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	33
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	33
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	33
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	34
7. ДРУГИ РАЗХОДИ	34
8. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА	35
9. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	35
10. ДАНЬЧНО ОБЛАГАНЕ	35
11. АКТИВИ	36
12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	37
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	37
14. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ	38
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	38
16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	38
17. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ	39
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	39
19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	39
20. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	41
21. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	42
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ И ОСИГУРОВКИ	42
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	42
24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	42
25. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА	43
26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	43

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	47
28. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	49
29. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.	49
30.ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	49

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Приложения	2017 BGN'000 одитиран	2016 BGN'000 одитиран
Приходи от финансови активи	3.4	4,048	3,549
Разходи за външни услуги и материали	5	(820)	(745)
Разходи за персонала	6	(1,561)	(1,221)
Разходи за амортизации	11	(197)	(218)
Други разходи за дейността	7	(251)	(97)
Обезценка на вземания	8	(656)	(772)
Разходи за лихви и други финансови разходи	9	(236)	(138)
Печалба преди данъчно облагане		327	358
Разход за данъци върху печалбата	10	(40)	(23)
Други данъци /отсрочени данъчни активи		5	(15)
Печалба за годината		292	320
Други компоненти на всеобхватния доход за годината		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		292	320
Печалба на акция	19	BGN	0.16
			0.18

*Приложението на страници от 6 до 49 са неразделна
част от финансовия отчет.*

Изпълнителен директор:

*Светослав Ангелов/
Филип Добринов/*

Съставител:

/Зорница Стайнова/

4/27/2018

Заверил към датата на одиторския доклад от 28.04.2018 г.

Златка Капинкова

Регистриран одитор



0756 Златка
Капинкова
Регистриран одитор

АЙТИ ЕФ ГРУП АД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 декември 2017 година

Приложения	31 декември 2017 BGN'000	31 декември 2016 BGN'000
	<i>одитиран</i>	<i>одитиран</i>
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Програмни продукти	11	51
Права	11	2
Стопански инвентар	11	21
Компютърна техника	11	32
Разходи за придобиване на ДНА	11	305
Активи по отсрочени данъци	12	12
	423	299
Инвестиции в дъщерни дружества	13	7
	2	2
Текущи активи		
Вземания по кредити	14	3,871
Съдебни вземания		238
Вземания от свързани лица	15	94
Предоставени гаранции	17	37
Вземания от доставчици	16	31
Други текущи активи	16	273
Парични средства и парични еквиваленти	18	249
	4,793	3,226
ОБЩО АКТИВИ	5,223	3,527

*Приложението на страниците от 6 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.**Изпълнителен директор:**/Светослав Ангелов/
/Филип Добринов/**Съставител:**/Зорница Стайнова/*

4/27/2018

Заверил към датата на одиторския доклад от 28.04.2018 г.

Златка Капинкова

Регистриран одитор



АЙТИ ЕФ ГРУП АД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 декември 2017 година

Приложения	31 декември 2017 BGN'000	31 декември 2016 BGN'000
	одитиран	одитиран
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	1,800	1,800
Законови резерви	54	22
Неразпределена печалба	646	410
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19	2,500
	2,500	2,232
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви	20	
Дългосрочни заеми от свързани лица	27	389
Други дългосрочни задължения	27	840
	1,229	1,029
Текущи задължения		
Задължения към доставчици	21	14
Задължения за данъци и осигуровки	22	129
Задължения към персонала	23	101
Други краткосрочни финансови задължения	24	1,202
Други текущи задължения	24	48
	1,494	266
ОБЩО ПАСИВИ		
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	5,223	3,527

Приложението на страници от 6 до 49 са неразделна част от финансия отчет.

Изпълнителен директор:

Христослав Ангелов/

/Филип Добринов/

Съставител:

/Зорница Стайнова/

4/27/2018

Заверил към датата на одиторския доклад от 28.04.2018 г.

Златка Капинкова

Регистриран одитор



0756 **Златка
Капинкова**
Регистриран одитор

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

	Приложения	2017 BGN'000 одитиран	2016 BGN'000 одитиран
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления/ (плащания), свързани с предоставени кредити	25	10,790	8,072
Плащания към кредитополучатели		(8,922)	(6,167)
Плащания доставчици и постъпления други клиенти, нетно		(1,128)	(829)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(1,651)	(1,185)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(58)	(167)
Други постъпления/(плащания), нетно		(5)	(47)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(974)	(323)	
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци от увеличаване на капитала			
Парични потоци от получени и предоставени заеми	1,103	133	
Плащания за други финансови разходи	(85)	(23)	
Нетни парични потоци от финансова дейност	1,018	110	
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	44	(213)	
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	205	418	
Парични средства и парични еквиваленти на 31			
декември	18	249	205

*Приложението на страниците от брой 6 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.**Изпълнителен директор:**Светослав Ангелов/
Филип Добринов/**Съставител:**/Зорница Стайнова/*

4/27/2018

*Заверил към датата на одиторския доклад от 28.04.2018 г.*Златка Капинкова
Регистриран одитор

0756 Златка
Капинкова
Регистриран одитор

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2017 година

Приложения	Основен акционерен капитал BGN'000	Законови резерви BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо BGN'000
Сaldo на 1 януари 2016 година (одитирано)	1,800	11	125	1,936
<i>Промени в собствения капитал за 2016 г.:</i>				
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	11	285	296
Сaldo на 31 декември 2016 година (одитирано)	1,800	22	410	2,232
<i>Промени в собствения капитал за 2017 г.:</i>				
Разпределение за законови резерви	-	32	(32)	-
Разпределение на дивидент върху привилегированни акции	-	-	(24)	-
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	292	292
* нетна печалба за годината	-	-	292	292
Сaldo на 31 декември 2017 година (одитирано)	19 1,800	54	646	2,500

Приложението на страници от 6 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор

/Светослав Ангелов/
/Филип Добрилов/

Съставител:

/Зорница Стайнова/

4/27/2018

Заверил към датата на одиторския доклад от 28.04.2018 г.

Златка Капинкова

Регистриран одитор



0756
Златка
Капинкова
Регистриран одитор

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Ай Ти Еф Груп АД е дружество, създадено през 2012 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление София, 1303, р-н Възраждане, бул. Ал. Стамболовски 84-86. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 202255877 и в регистъра на БНБ за небанковите финансни институции с BGR 00298 в съответствие със Закона за кредитните институции. Капиталът на дружеството е в размер на 1 800 000 лв., разпределен както следва: налични привилегирани поименни 200 000 броя, без право на глас и с гарантиран дивидент, и налични поименни 1 600 000 броя с право на глас. Номинална стойност на акциите - 1 лв. Последната промяна за дружеството е вписана на 25.02.2015 г. в Агенцията по вписванията относно промяна в представителите, с която се назначава нов Съвет на директорите в състав:

Светослав Юрий Ангелов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;

Филип Георгиев Добринов - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;

Юрий Ангелов Ангелов - член на Съвета на директорите;

Тома Ботев Томов - член на Съвета на директорите;

1.1. Собственост и управление

Основни акционери в АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД:

Аби Капитал ЕООД;

Филип Георгиев Добринов;

Анастасия Благовестова Гребенарова – Желева

Мария Евгениева Желева

Полина Евгениева Желева;

Емил Гълъбов;

Дружеството се представлява от Светослав Юрий Ангелов и Филип Георгиев Добринов заедно.

Към 31.12.2017 г. персоналът в дружеството е 46 служители по трудов договор

(2016 г.: 41 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е отпускане на заемни средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2015 -2017 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015 година	2016 година	2017 година
БВП в млн. Лева	83,373	91,873	99,708
Инфлация в края на годината	-0.2%	-0.5%	1.8%
Безработица (в края на годината)	9.1%	8%	5.6%
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.01	0.01

източник: НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постояния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Изменение в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014г., приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Изменението изиска детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции, включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството и да оценяват промените в пасивите, произтичащи от финансираща дейност, което включва както промените, произлизщи от парични потоци, така и тези, произлизящи от непарични промени (приложение 25).
- Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода, (издадено през май 2014г., приети от ЕС) – Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Ограничено изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни печалби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с

останалите отсрочени данъчни активи от същия вид, 4) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

От прилагането на тези нови стандарти, в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2017г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови оповестявания и разширяване на оповестявания, правени в предходни години.

Дружеството не е приложило разгледаните по-долу в приложения А и Б нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от CMCC (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г. или тези в сила към 01.01.2017 г., но които все още не са одобрени от ЕС. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила и съответно са одобрени от ЕС. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

A. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (издадени м. декември 2016г.) - подобрения в МСФО 12 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2017г. – не са приети от ЕС), МСФО 1 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС) и МСС 28 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в

асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

- Изменения на МСФО 2: *Класификация и оценка на сделки на базата на акции* (издадени на 20 юни 2016г., все още не са приети от ЕС). Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да одържи определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив, дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на „нетна сума“, такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката - от уредена с парични средства в уредена с капитала, трябва да се отрази следното:

- i) оригиналното задължение се отписва
- ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степента, в която услуга е получена към датата на промяна и
- iii) разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата призната в собствен капитал следва да се признае в печалба или загуба веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими.

- Изменения на МСФО 9 относно *Предплащания с негативна компенсация* (издадени на 12 октомври 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г., все още не са приети от ЕС). Цели да се добави в МСФО 9 *Финансови инструменти* тесен обхват на изключение, което да позволи финансови инструменти със симетрични опции за предплащане да се отчитат по амортизирана стойност или

справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

- Изменения на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (датата на влизане в сила е отложена за неопределено време, съответно е отложено и одобрението от ЕС)*. Тази промяна възниква във връзка непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011г.) в случаите на транзакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при транзакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес, печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато транзакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.
- Изменения на МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (издадени на 12 октомври 2017г., *приложими за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС*). Измененията целят да се поясни, че се прилага МСФО 9 *Финансови инструменти* към дългосрочните участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал.
- Изменения на МСФО 4 във връзка с прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* с МСФО 4 *Застрахователни договори* (приети от ЕС) - приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.
- Изменения на МСС 40 *Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти* (издадени на 8 декември 2016г., *в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – все още не са приети от ЕС*). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“ и специално,

когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

- *КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не е прието от ЕС).* Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятието отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.
- *КРМСФО 23 – Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издадено на 7 юни 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС).* Разяснението пояснява приложението на изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*, когато съществува несигурност относно облагане с данък върху доходите. Разяснението се отнася до:
 1. дали Дружеството разглежда едно несигурно данъчно третиране поотделно;
 2. предположенията, направени от Дружеството относно проверката на данъчното третиране чрез данъчната администрация;
 3. как Дружеството определя облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчни основи, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и данъчни ставки;
 4. как Дружеството оценява промените във фактите и обстоятелствата.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не са приети от ЕС), съдържащи следните изменения на МСФО:*

- *МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни участия* – Измененията на МСФО 3 поясняват, че когато предприятие придобие контрол над друго предприятие, което е съвместна дейност, то преоценява притежаваните преди това дялове в тази дейност. Измененията на МСФО 11 поясняват, че когато предприятие придобие съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна дейност, предприятието не преоценява притежаваните преди това дялове от съвместната дейност.

- *МСФО 12 Данъци върху дохода* – Измененията поясняват, че всички данъчни последици от дивиденти (разпределения на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.

- *МСС 23 Разходи по заеми* – Измененията поясняват, че ако даден заем остане неизплатен, след като свързания с него актив (за чието придобиване е използван заема), е готов за планираната употреба или продажба, този заем става част от средствата, които дадено дружество обикновено взема при изчисляване на коефициента на капитализация на общите заеми.

• *МСФО 14 Отсрочени тарифни разлики* (издаден 30 януари 2014г., не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г. Целта на новия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. ЕК е решила да не започва процеса по одобрението на стандарта и да се изчака окончателния стандарт.

• *МСФО 17 Застрахователни договори* (издаден на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на застрахователни договори – МСФО 4. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Б. Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г.. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

• МСФО 9 *Финансови инструменти* и последващи изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. – приети от ЕС. МСФО 9 е нов стандарт за финансовите инструменти, който трябва да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 налага изисквания за признаване и оценка на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупко-продажба на нефинансови позиции. МСФО 9 изиска за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизирана стойност или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определен по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск (рейтинг) на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39 (освен за опцията на справедливата стойност).

Не се изиска преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане. Дружеството избира да не преизчислява ретроспективно сравнителната информация.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните

финансови отчети, когато това стане задължително (от 01.01.2018г.). Прилагането на новия Стандарт се очаква да има ефект върху финансовия отчет, като на този етап могат да бъдат разгледани следните ефекти от прилагането:

Класификация на финансовите активи – МСФО 9 определя нова класификация и подход за оценка на финансовите активи, които се основават на бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и характеристиките на техните парични потоци. МСФО 9 съдържа 3 принципни категории за класификация на финансовите активи: 1. Оценявани по амортизируема стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. С новия стандарт се елиминират съществуващите категории в МСС 39: 1. Инвестиции държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба. Дружеството не очаква новите изисквания за класификация на финансовите активи да има съществено влияние върху счетоводното отчитане на търговски вземания, заеми,) и инвестиции в акции и дялове, отчитани по справедлива стойност. Първоначалната оценка на Дружеството е, че като се имат предвид отчитаните към 31 декември 2017г. финансови активи, с влизането в сила на МСФО 9 и новите изисквания за класификация, няма да има значителен ефект върху финансовите отчети. Към 31 декември 2017г. Дружеството няма инвестиции в акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба.

Обезценка на финансови активи – МСФО 9 замества модела на „понесените загуби“ от МСС 39 с модела „очаквани кредитни загуби“. Това налага значителна преценка как промените в икономическите фактори влияят на „очакваните кредитни загуби“. Новият модел за обезценка ще се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите ще се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нараствал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в

обратния случая се прилага втората база. Дружеството е избрало да прилага втората база за всички вземания по кредити и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент).

Оценката на ръководството за влиянието от прилагането за първи път на МСФО 9, ще бъде базирано на основата на исторически данни относно ефективната събирамост по кредитите. Ръководството на Дружеството очаква обезценка на вземанията по кредити от не повече от средно 5% от размера на предоставените кредити за всички предлагани продукти.

Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно очаквания ефект от прилагането на МСФО 9 може да се промени.

Парични наличности

Дружеството счита, че паричните наличности са изложени на нисък кредитен риск.

Оценката от прилагане на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 01.01.2018 г., е че Дружеството не очаква загубите от обезценка на парични наличности спрямо прилаганите изисквания на МСС 39.

- *Класификация на финансовите пасиви – МСФО 9 до голяма степен запазва изискванията на МСС 39 за класификация на финансовите пасиви. Оценката на Дружеството е, че няма индикации за съществени промени, влиящи върху финансовите отчети от класификацията на финансовите пасиви, съгласно МСФО 9, от 01 януари 2018г.*
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Цели се уеднакяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите*

за лизинг, застрахователните договори, финансни инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приет във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт няма да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите.

- МСФО 16 *Лизинг* (приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегнато, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Действителното влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансите отчети

за периода на първо прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, лихвени проценти, към 01.01.2019г. и лизинговите договори, действащи към тази дата, вкл. последната оценка ще вземе предвид дали ще се упражнят опции по лизингови договори и степента, в която Дружеството ще избере да използва възможни практически целесъобразни мерки (облекчения) и изключения от признаване, допускани от Стандарта.

Ефектът върху финансовите отчети се очаква да са във връзка с договори за оперативен лизинг, по които дружеството е лизингополучател и произтичащите от това признаване на нови активи и задължения.

Към 31.12.2017г. Дружеството е лизингополучател по договори за оперативен лизинг и съответно прилагането на МСФО 16 ще има ефект върху финансовия отчет.

Ръководството на Дружеството планира да приложи МСФО 16 за първи път за финансовите отчети за годината започваща на 01.01.2019г. Ръководството на Дружеството все още обмисля влиянието, което този стандарт би могло да окаже върху финансовите отчети на компанията.

Действителният ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31.12.2017г. може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно активи и възможност, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Бъдещо развитие

Дружеството има стратегическа цел да се превърне в една от системно значимите небанкови финансови институции на българския Финтех пазар като акумулира усилия в допълнително развитие на онлайн бизнеса по отпускане на кредити.

Финансовите отчети са изгответи на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс спрямо лева към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се представят в отчетната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват и представлят в

български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Финансовите приходи се включват в отчета на всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени приходи по предоставени заеми, лихви по разплащателни сметки в банки, неустойки и наказателни такси по предоставени заеми, положителни курсови разлики от валутни операции по преоценка на парични средства, търговски вземания и задължения в чуждестранна валута.

Приход от дивиденти се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането в резултат на взето решение за разпределение на печалби и резерви от страна на единоличния собственик и се признават в отчета за всеобхватния доход (в текущите печалби и загуби) като приходи от дейността.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и от всички търговски отстъпки, направени от дружеството.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от

валутни заеми (нетно).

2.6. Имоти, съоръжения, инвентар

Всички съоръжения са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценки. Цената на придобиване включва разходи, които отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Последващите разходи се добавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната му стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се признават в печалбата или загубата в периода в който са извършени. Приетият праг на същественост е 700 лв.

Амортизацията на съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределението на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху очаквания полезен живот на активите, както следва:

Офис обзавеждане	- 7 години;
Съоръжения и оборудуване	- 3 години;
Транспортни средства	- 5 години;
Компютърна техника	- 2 години;

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглежда и ако е необходимо се правят корекции към всяка дата на изготвяне на съответния финансов отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност. Печалбите и загубите от извадени от употреба активи се определят чрез сравняване на получената цена с балансовата им стойност и са представени в други загуби/печалби - нетни в отчета за доходите.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват по цена на придобиване. След първоначално признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезната живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезната им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезната живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалния актив с ограничена полезна живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизиационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи, с ограничен полезен срок, се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването на нематериалния актив.

Софтуер

- 2 години;

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Дружеството. Разходите направени във връзка с отделните проекти се капитализират само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса, управляем от Дружеството и придобитият кумулативен

опит, обикновено факта, че даден нематериалният актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи става разумно сигурен, едва малко преди дадения продукт да бъде въведен в употреба. Разходите направени преди този момент не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер. Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

2.8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестиции в дъщерни предприятия дружеството отчита тогава когато има власт в предприятието в което е инвестирало, има права върху възвращаемостта и има властта да влияе върху възвращаемостта. Инвестициите в дъщерни предприятие се отчитат по цена на придобиване.

2.9. Търговски вземания и други текущи активи

Вземанията се представят по справедливата им стойност на база предоставените средства. Тяхната последваща оценка е амортизируемата им стойност, определена при използването на метода на ефективната лихва, и намалена с направена обезценка.

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбирами суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбирами вземания се прави, когато за събирамостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбирамите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10. Финансови инструменти

2.10.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: „вземания по кредити“, и други финансови вземания. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на „датата на сключване“ - датата, на която то е поело ангажимент да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финанс актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредитите представляват недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи.

Лихвеният доход по „кредитите“ се признава на база определен процент съгласно условията по сключените договори на база ефективна лихва за всеки ден от дата на предоставяне на кредита. За „други вземания“ извън предоставени кредити се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където

признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Доходът от лихви се представя в отчета за всеобхватния доход, към "финансови приходи".

Към края на всеки отчетен период Дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Ръководството на Дружеството е приело политика за преглед на кредитния портфейл на тримесечна база, за определяне на сумата на загуби от обезценки. При определяне дали и в какъв размер се признава загуба от обезценка, се преценява дали са налице достатъчно видими и обективни данни, даващи индикация за намаляване на прогнозните бъдещи парични потоци от кредитен портфейл със сходни характеристики.

В Дружеството възприетият метод за изчисляване на загубите от обезценка следва следните стъпки:

- разглеждане на портфейл по групи дни просрочие;
- изчисляване на размера на натрупаната загуба от обезценка на кредитния портфейл към края на отчетния период като разлика между балансовата и възстановимата му стойности. Измененията спрямо предходен период се третира като увеличение/намаление на загубата от обезценка за текущата година;

Определянето на загубите от обезценка на вземанията по кредити към 31.12.2017 г се извършва на портфейлна база при сегментиране на отделните видове кредити и групи просрочия. (Приложение 8, 14) Вземания за период над 360 дни се обезценяват с 100%. Дружеството обезценява и кредити в просрочие от 180 до 360 дни след преглед на портфейла и индивидуална преценка на ръководството.

Финансови активи, държани за търгуване

Финансови активи, държани за търгуване са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи доходи чрез придобиване на акции и дялове в различни компании, които се търгуват на българската фондова борса или чрез инвестиционен посредник. Финансовите активи, държани за търгуване първоначално се оценяват по цена на придобиване. Последващо, към датата на всеки отчет за финансовото състояние те се оценяват по актуални борсови цени или цени получени чрез съдействието на инвестиционния посредник, обслужващ дружеството. Ефектите от преоценка до

справедлива стойност се признават веднага в отчета за всеобхватния доход към “ печалби и загуби от финансови активи, държани за търгуване”.

За дружеството основна група финансови активи са предоставени кредити. (Приложение 14) В групата на финансови активи се включват и: търговски и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние (Приложения 14, 15, 16, 17,18).

2.11. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки.

2.12. Задължения към доставчици и други текущи задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

2.13. Лихвносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за

всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р.България.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извърши задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в КСО.

Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2017 г., е както следва:

За периода 01.01.2017 г. – 31.12.2017 г.

- 31,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 17,96:13,34) за работещите при условията на трета категория труд;
- 41,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 27,96:13,34) за работещите при условията втора категория;
- 46,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 32,96:13,34) за работещите при условията първа категория.

От 01 януари 2018 г. се увеличават вноските за фонд Пенсии (ДОО) с 1 % в съотношение работодател: работник 0,56:0,44.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст

обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани акционери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход. Към 31.12.2017 г Дружеството не е начислило провизия, тъй като възрастовия състав на персонала не предполага наличието на основание за начисляване на такава.

2.15. Акционерен капитал и резерви

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД е акционерно дружество, регистрирано в регистъра на БНБ като финансова институция. Капиталът на Дружеството към 31.12.2017 г е в размер на 1 800 хил.lv и отговаря на изискванията на Търговския закон и Наредба 26 на БНБ

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава Дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средства, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средства над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.16. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложения 20 и 21).

2.17. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен 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, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанска операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, 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 приспаднат 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.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят 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 позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен

актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

2.18. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Основните предположения, които са свързани с бъдещите несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен рисък, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период са посочени по-долу:

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценката на трудносъбирами и несъбирами вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, която следва да бъде отписана през следващите отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса. Обезценка на вземания от кредитополучатели виж Бел.2.10.1.

Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи, за усвояването на отсрочени данъчни активи, се базира на прогноза за облагаем доход. Ако прогнозата за облагаем доход предполага вероятно използване на отсрочения данъчен актив, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 Декември ръководството определя полезен живот на активи, който представлява очаквания срок на ползване на активите от дружеството. Действителния полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуеърни продукти и компютърно оборудване.

2.19. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

3. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Отчитаните приходи за 2017 г представляват приходи от лихви по предоставени кредити, приходи от такси и приходи от наказателни такси, обособени в следните групи:

	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от лихви по кредити	609	695
Наказателни такси	407	339
Неустойки	2 645	2 507
Други	8	
	3 661	3 549

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от възстановени разходи от обезценка за вземания покредити	288	
Приходи от корекция на вземания	99	
	387	0

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ*Разходите за материали включват:*

	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>2016</i> <i>BGN '000</i>
Разходи за DMA под 700 лв	10	27
Консумативи и канцеларски материали	40	32
Консумативи техника	10	7
Рекламни материали	8	1
	68	67

Разходите за външни услуги включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Разходи за реклама	171	268
Наем и консумативи по договори за наем	335	132
Счетоводно обслужване	87	48
Телефони и интернет комуникация	70	57
Техническа поддръжка	62	74
Правни и други консултантски услуги	21	29
Други услуги (комисионни, и др агентски възнаграждения)		59
Такси свързани с дейността		2
Оперативен лизинг	6	9
	752	678

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Текущи възнаграждения	1 418	1 105
Вноски по социално осигуряване	143	116
	1 561	1 221

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Такси НОИ и БНБ	48	22
Други разходи	44	36
Извънсъдебни такси	36	21
Застраховки	14	6

АЙТИ ЕФ ГРУП АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2017 година**

Разходи от корекции на вземания	45	12
Такси - други	39	
Представителни	25	
	<u>251</u>	<u>97</u>

8. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

През текущия период са признати разходи за обезценка на вземания в размер на 656 хил.лв, (2016 г - 772 хил.лв) представляващи обезценка на вземания по предоставени кредити с просрочие, съгласно приетата фирмена политика. Отчетени са приходи от възстановени обезценки в размер на 288 хил.лв (2016 - 86 хил.лв).

9. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Банкови такси и комисионни	49	31
Разходи за лихви	187	107
	<u>236</u>	<u>138</u>

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данък върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	328	358
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	- (40)	(23)
Отсрочен данък върху печалбата, свързан с възникване и обратно проявление на временни разлики	- 5	- (15)
Общо (разход за)/ икономия от данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход	<u>- (35)</u>	<u>- (38)</u>

11. АКТИВИ

	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	31.12.2016
	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизации		Балансова стойност в края на периода		
	<i>Постъпили</i> <i>В началото на периода</i>	<i>Излезли</i> <i>през периода</i>	<i>В края на периода</i>	<i>В началото на периода</i>	<i>за периода</i>	<i>Начислени</i> <i>на периода</i>	<i>В края на периода</i>		
Програмни продукти	373	61	434	80	189	269			165
Права	8		8	4	1	5			3
Компютърна техника	40	23	63	11	24	35			28
Стопански инвентар	32	18	50	6	4	10			40
Общо	453	102	555	101	218	318	236		
Софтуер в разработка	41	62	47	56					56
Общо	494	164	47	611	101	218	319	292	

	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	31.12.2017
	Отчетна стойност на нетекущите активи				Амортизации		Балансова стойност в края на периода		
	<i>Постъпили</i> <i>В началото на периода</i>	<i>Излезли</i> <i>през периода</i>	<i>В края на периода</i>	<i>В началото на периода</i>	<i>за периода</i>	<i>Начислени</i> <i>на периода</i>	<i>В края на</i> <i>периода</i>		
Програмни продукти	458	30	488	273	164	437			51
Права	8		8	5	1	6			2
Компютърна техника	63	28	91	35	24	59			32
Стопански инвентар	27	9	36	7	8	15			21
Общо материални и нематериални активи	556	67	623	320	197	517	106		
Софтуер в разработка	56	249	305						305
Общо	612	316	928	320	197	517	411		

Към 31.12.2017 г няма учредени тежести върху активи на дружеството.

Към 31.12.2017 г няма временно извадени от употреба активи и напълно амортизираны активи;

12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъци към 31 декември:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Обезценка на вземания			(203)	(21)
Начислен неизползван годишен отпуск	50	5	34	3
Признаване на непризнати разходи за неизползван годишен отпуск	(5)	(1)		
Признаване на непризнати разходи, представляващи доходи на местни лица	(21)	(2)		
Разходи представляващи доходи на местни лица	27	7	20	3
Приход/разход временни данъци	51	5	(149)	(14)
Сaldo към края на периода	12			7

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

„Ай Ти Еф Груп“ АД е единоличен собственик на капитала на три дъщерни дружества на обща стойност 7 хил.лв. /за 2016 г. – 2 хил.лв в две дъщерни дружества/:

- „Смайлкредит“ ЕООД – България – дружеството не е икономически активно;
- „Геткеш.БГ“ ЕООД – България - дружеството не е икономически активно;
- Кредогарант /Credogarant OU/- Естония - дружеството не е икономически активно;

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по цена на придобиване.

АЙТИ ЕФ ГРУП АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2017 година**

Към 31.12.2017 г. няма учредявани тежести върху дружествените дялове на дъщерните предприятия.

14. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти		
Съдебни вземания по предоставени кредити	5 129	3 414
Признати обезценки за кредити с просрочие	238 <u>(1 258)</u>	49 <u>(889)</u>
	<u>4 109</u>	<u>2 574</u>

Към 31.12.2017 г. няма учреден залог на вземания.

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Вземания от подотчетни лица		
Предоставена временна финансова помош на акционер	60	84
Предоставена временна финансова помош на служител	34	36
Вземания за лихви	<u>2</u>	<u>29</u>
	<u>94</u>	<u>151</u>

За целите на съпоставимостта данните от предходна година са посочени според представянето и класификацията им в текущата година.

16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Предоставени заеми на трети юридически лица	231	165
Аванси по доставки	31	87
Лихви по предоставени заеми	<u>42</u>	<u>24</u>
	<u>304</u>	<u>276</u>

Дружеството е предоставило заеми при следните условия:

Договорена сума:	231 хил.лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2018
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2017 г.:	главница – 231 хил.лв; лихва - 42 хил. лв.

17. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ

Към 31.12.2017 г са предоставени гаранции във връзка с договори за наем на обща стойност 37 хил.лв (2016 - 20 хил.лв.).

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства са по разплащателни сметки на дружеството в следните банки:

ПИБ АД

Банка Пиреос АД

Райфайзен банк АД

Пощенска банка АД

Уникредит банк АД

ЦКБ АД

ДСК АД

Изипей АД

ОББ АД

Паричните средства са разпределени:

- Касова наличност в лева - 31 хил. лв. (2016 г.: 35 хил. лв.);
- Разплащателни сметки в лева - 218 хил. лв. (2016 г.: 170 хил. лв.)

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31 декември 2017 година основният акционерен капитал включва 1 800 000 броя акции (31 декември 2016 година: 1 800 000 бр.). Всички акции са с номинал от 1 лев.

Акционери

Към 31.12.2017 г. основни акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

Аби Капитал ЕООД – 63,89%;

Евгени Желев – 16,67% (починал – наследници - Анастасия Благовестова
Гребенарова – Желева – 5,56 %, Мария Евгениева Желева – 5,55 %; Полина Евгениева
Желева – 5,55%;);

Филип Добринов – 15,83%;

Емил Гъльбов – 3,62%;

	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2016</i> <i>BGN '000</i>
Акции напълно платени	1 800	1 800
- В началото на годината	1 800	1 800
- Емитирани през годината		
Акции напълно платени	<hr/> 1 800	<hr/> 1 800
	<hr/> 1 800	<hr/> 1 800

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД. В структурата на капитала на Дружеството има 200 хил.бр привелигирани поименни акии без право на глас и с гарантиран дивидент. Всички акции на дружеството са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

Законови резерви

Законовите резерви по реда на ТЗ към 31 декември 2017 година представляват 10% от основния акционерен капитал, при реализиране на положителен финансов резултат Общото събрание ежегодно взема решение за допълване на фонд резервен на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД до достигане на законоустановения размер.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2017 година

Неразпределена печалба към 31 декември включва:

В хиляди лева

	<i>31.12.2017 BGN '000</i>	<i>31.12.2016 BGN '000</i>
Неразпределена печалба	354	90
Нетна печалба за годината	292	320
	646	410
Средно претеглен брой акции	2017	2016
Средно претеглен брой акции	1 800	1 800
Нетна печалба за годината <i>в хиляди лева</i>	292	320
Основен доход на акция <i>в лева</i>	0,16	0,18

През 2017г. с решение на Общото събрание на Дружеството е взето решение за разпределение на дивидент върху привилегированни акции. Размерът на разпределения дивидент през 2017г. е 24 хил.лв, отразени законови резерви за 2017г. – 32 хил.лв.;

20. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2017 BGN '000</i>	<i>31.12.2016 BGN '000</i>
Задължения към свързани предприятия за получени заеми	389	339
Задължения към трети лица за получени заеми	840	690
	1 229	1 029

Кредитори свързани

лица

Договорени суми:	389 хил.лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2019
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2016 г.:	главница – 339 хил.лв;
Сaldo към 31.12.2017 г.:	главница – 389 хил.лв

Несвързани кредитори

Договорена сума:	840 хил.лв.
Цел на кредита:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2019
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2016 г.:	главница – 690 хил.лв;
Сaldo към 31.12.2017 г.:	главница – 840 хил.лв

21. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Текущи задължения към доставчици	<u>14</u>	<u>21</u>
	<u>14</u>	<u>21</u>

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ И ОСИГУРОВКИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължение за ДДС	7	
Задължения за данъци върху печалбата	34	19
Задължения за данъци върху доходите	35	20
Задължения за ДОО и ЗО	<u>53</u>	<u>39</u>
	<u>129</u>	<u>78</u>

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения по склучени граждански договори	22	20
Задължения по начислени компенсируеми отпуски	<u>79</u>	<u>35</u>
	<u>101</u>	<u>55</u>

24 .ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

24.1. Задължение в размер на 1 202 хил.лв. е краткосрочно задължение по договор с Peer to Peer платформа.

24.2. Задължението за периода от 20 хил.лв представляват сума по документи

получени през 2018 г., за разходи които се отнасят за 2017 г.

24.2. Задължение към съдружници в размер на 23 хил.лв;

24.2. Задължения за лихви по предоставено финансиране – 5 хил.лв;

25. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА

Данните по-долу отразяват пълния размер на отпуснатите главници и постъпленията от главници и осъществяване:

Постъпления от клиенти кредитополучатели (т.ч. за лихви) в хил.лв 10 790 хил.лв;

Плащания за клиенти кредитополучатели в хил. лв 8 922 хил.лв;

Допълнително оповестяване за задълженията от финансова дейност:

	Салдо към 31.12.2016	Парични потоци за периода	Промени с непаричен характер		31.12.2017
			Придобивания	Промени от валутни курсове	
Дългосрочни заеми	1 029	200			1 229
Краткосрочни заеми		1 202			1 202
Общо пасиви от финансови дейности	1 029	1 402			2 431

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември по категории :

	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Кредити и вземания в т.ч.	4 544	3 021
Представени кредити	3 871	14
Вземания по представени средства на свързани лица	94	15
Други вземания	579	16,17
Парични средства и парични еквиваленти	249	18
Общо	4 793	3 226

Финансови пасиви в т.ч.	2 431	1 029
към свързани лица	389	27 339
Други финансови пасиви	292	21,24 266
	2 723	1 295

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен, ликвиден и пазарен (включващ, риск от промяна на справедливата стойност) и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на Съвета на директорите и финансово отговорните лица в Дружеството.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

A. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Основните принципи при управлението на кредитния риск на Дружеството са предвидени в неговата кредитна политика и свързаните с това процедури. Същите се анализират текущо и се прилагат или променят при необходимост. Основното звено, което определя и/или променя политиката е Съветът на директорите.

Съветът на директорите определя и одобрява рисковия профил на новите кредитни продукти и въвеждането на параметри, използвани за оценка на потенциали клиенти за определянето на вероятността клиентът да изплати своя кредит.

Управлението на кредитния риск е свързано с поставяне на лимити, свързани с

един кредитополучател, група кредитополучател, географска единица и други категории на портфейлна диверсификация.

В измерването на кредитния рисък се разглеждат три основни компонента:

- вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри на база исторически данни (за традиционни клиенти кредитополучатели);
- текущата експозиция към клиента и нейното вероятно бъдещо развитие, от които произлиза възможно неизпълнение на задълженията му;
- вероятният процент на възстановяване на неизплатените задължения;

Извън изброените три основни компонента, Съветът на директорите следи среден коефициент на неплатени кредити определен на база исторически данни от създаване на дружеството до настоящия момент, по различните групи кредити (кредит до заплата, кредит на вноски).

Максимална експозиция на кредитен рисък по позиции от отчета за финансовото състояние е:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Парични средства и парични еквиваленти	249	18
Предоставени кредити на клиенти	3 871	14
Други текущи активи	<u>673</u>	<u>15,17</u>
	<u>4 793</u>	<u>3 226</u>

В горната таблица е представена експозицията на кредитен рисък на Дружеството към 31.12.2017 и 31.12.2016 г. За балансовите активи, експозицията на кредитен рисък представена в таблицата се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в отчета за финансовото състояние към съответния период. Към 31.12.2017 г 80% (80% за 2016 г) от максималната експозиция на кредитен рисък е свързана с кредитния портфейл на дружеството.

Паричните операции се извършват в 9 банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Б. Ликвиден риск

Ликвидният рисък се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в

състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводен отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

В. Пазарени рискове

Дружеството не е изложено на пазарен риск, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти могат да варират заради промени в пазарните цени.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото не извършва други операции във валута извън текущи плащания на доставчици и други контрагенти. Валутните експозиции на дружеството са основно в евро и представляват задължения към доставчици задължения по краткосрочно финансова задължение. Ръководството приема, че предвид фиксирания валутен курс на лев/евро, рискът по тези експозиции е несъществен. Дружеството не поддържа банкови сметки в чужда валута.

Риск от промяна на лихвените проценти

Паричните потоци, свързани с риска от промяна на лихвените проценти детерминират рискът, при който бъдещите парични потоци на финансовите активи ще варират поради промяна на пазарните нива на лихвените проценти. За дружеството този риск е несъществен поради поддържаните по-високи цени на предоставления кредитен ресурс, характерен за този вид кредитиране на физически лица.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване.

Г. Управление на капиталовия риск

Целта на дружеството с управлението на капитала е да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала, като следи коефициент на задължнялост, представляващ съотношение между нетен дълг (разлика между заемните и собствените парични средства) и общия капитал на

Дружеството.

Коефициентът на задължнялост е както следва по години:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Общ дългов капитал	2 431	1 029
Намален с парични средства и парични еквиваленти	(249)	(205)
Нетен дългов капитал	2 182	824
Общо собствен капитал	<u>2 500</u>	<u>2 232</u>
Коефициент на задължнялост	<u>0,87</u>	<u>0,37</u>

Справедливи стойности

Притежаваните от дружеството финансово активи са основно краткосрочни кредитни вземания и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно дългосрочни по своята същност и представляват задължения по парични заеми, поради което се приема, че балансовата им стойност е равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица са:

Аби Капитал ЕООД – акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД

Тома Томов – член на СД „Ай Ти Еф Груп“ АД;

Евгени Желев – акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД (наследници посочени в бел. 19);

Филип Добринов – акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - Изпълнителен директор на „Ай Ти Еф Груп“ АД и член на СД;

Емил Гъльбов – акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД

Светослав Юрий Ангелов – управител и едноличен собственик на капитала на „Аби Капитал“ ЕООД, Изпълнителен директор на „Ай Ти Еф Груп“ АД и член на СД;

- „Смайлкредит“ ЕООД – едноличен собственик на капитала е „Ай Ти Еф Груп“

АД;

- „Геткеш.БГ“ ЕООД - едноличен собственик на капитала е „Ай Ти Еф Груп“ АД;
- „Сем Холд“ ЕООД – Светослав Ангелов (Изпълнителен директор и член на СД) е едноличен собственик на капитала;
- „Кремакс ауто“ ЕООД - Светослав Ангелов (Изпълнителен директор и член на СД) е едноличен собственик на капитала;
- „Делта Ком Холдинг Груп“ ООД – Светослав Ангелов (Изпълнителен директор и член на СД) и Юрий Ангелов (член на СД) – собственици на капитала на дружеството;
- „А Инвестмънт“ ЕООД - Светослав Ангелов (Изпълнителен директор и член на СД) едноличен собственик на капитала;
- Други свързани лица - служители на трудов договор;

Операции

През годината дружеството е осъществявало *сделки със следните свързани лица:*

	<i>Вид на свързаност</i>
Тома Томов	Акционер, член на СД
Филип Добринов	Акционер, член на СД, Изп.директор
Аби Капитал ЕООД	Акционер
А Инвестмънт	Собственост на Акционер, ключов управленски персонал
Евгени Желев	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД
Други свързани лица - служители на трудов договор	

Данните за осъществените сделки със свързаните лица са представени по-долу:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
<i>Вземания и задължения свързани със лица, собственици и такива упражняващи контрол</i>		
Получени заеми от свързани лица	389	339
Предоставени заеми на свързани лица		
собственици	34	36
		48

*Вземания и задължения свързани с други
свързани лица*

Вземания от подотчетни лица - текущи	60	115
--------------------------------------	----	-----

Сделки през текущата година

*Отчетени разходи със свързани лица,
собственици и такива упражняващи
контрол*

Разходи за услуги	85	48
Разходи за лихви	36	42

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и бонуси, които през 2017 г. възлизат на 227 хил. лв.

28. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма отчетени задбалансово вземания и задълженията.

29. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

В периода от 31.12.2017 година до датата на съставяне на баланса /27.04.2018 год/ не са настъпили събития, които да налагат преизчисляването на информация от Годишния финансов отчет. Не са настъпили събития, които изискват оповестяване.

30.ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Годишният финансов отчет към 31.12.2017 год. /включително сравнителната информация/ е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27.04.2018 год.

В заключение, вярваме, че сме взели предвид цялата известна ни информация при изготвянето на финансовия отчет, така че той да дава вярна и честна представа за финансовите позиции и резултати от дейността на дружеството, представени в съответствие с възприетата счетоводна политика.