



**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИЗИМИЯ ОДИТОР  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**2020 ГОДИНА**

Настоящият годишен доклад за дейността на „Ай Ти Еф Груп“ АД („Дружеството“ или „Ай Ти Еф“) представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството за периода приключващ на 31 декември 2020 г.

Настоящият доклад е съставен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството, чл. 187А от ТЗ, чл.247 от ТЗ, чл. 100н ал.7 ЗППЦК и Приложение № 10.

**1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

„Ай Ти Еф Груп“ АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: Република България, София, 1303, р-н Възраждане, бул. Ал. Стамболийски 84-86.

Последната промяна за дружеството е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 28 октомври 2020 г. Промяната е във връзка с конвертиране на част от акциите от записания капитал на Дружеството.

„Ай Ти Еф Груп“ АД няма регистрирани клонове.

На територията на страната Дружеството има офиси в София, Пловдив, Асеновград, Шумен, Габрово, Русе и Бургас.

**1.1. Собственост и управление**

Капиталът на Дружеството е в размер на 1 800 000 лв. и е разпределен на 1 800 000 броя акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка както следва:

- 1 800 000 броя налични поименни с право на глас.

Регистрираният капитал е изцяло внесен.

Дружеството не е изкупувало обратно свои акции и няма обратно изкупени собствени акции.

Основните акционери в Дружеството са:

- Аби Капитал ЕООД – 75%;
- Филип Добринов – 21,38%;
- Емил Гълъбов – 3,62%;

Дружеството има едностепенна система на управление. Орган на управление на дружеството е Съвет на Директорите. Към 31 декември 2020 г. Съвета на директорите е със следният състав:

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



## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 2020 ГОДИНА

2. Филип Георгиев Добринов - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
3. Юрий Ангелов Ангелов - член на Съвета на директорите;
4. Донка Иванова Ангелова - член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от двамата изпълнителни директори заедно и поотделно.

На проведено на 30 септември 2020 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите е избран Одитен комитет в състав:

- Виолета Василева
- Анна Иванова
- Даниела Михайлова

Одитният комитет подпомага работата на СД, има роля на лица, натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна среда, управлението на риска и системата на финансово отчитане на Дружеството.

На ръководството не е известно членовете на СД да са сключвали договори по чл.240 б от ТЗ през 2020 г.

Няма информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

На Дружеството не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.

### 1.2. 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 (обнародван в Държавен вестник, бр. 59 от 21 юли 2006 г., както последващо е изменян). Дружеството е вписано под рег. номер BGR 00298 в регистъра на БНБ. 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.

„Ай Ти Еф Груп“ АД е иновативна финансово - технологична компания с фокус върху осигуряване на бърз и удобен достъп до финансови ресурси чрез използването на високи технологии, въвеждането на автоматизация и оптимизация при всички оперативни процеси.

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

„Ай Ти Еф Груп“ АД има създадени и успешно оперира два отделни бранда за потребителско кредитиране, които имат различни целеви клиентски групи и са структурирани като различни бизнес модели, а именно:

- Smile Credit – онлайн платформа за кредитиране;

- GetCash - търговска мрежа от 10 офиса – 4 в София и 6 в големи градове на територията на България.

**Под бранда Smile Credit Дружеството предоставя кредити под следните продукти:**

1. Кредит до заплата с максимален срок до 30 дни за суми от 50 лв. до 500 лв;
2. Кредит на вноски с максимален срок до 12 месеца за суми от 600 лв. до 1,200 лв;
3. Микрокредит на вноски с максимален срок от 6 месеца за суми от 100 до 500лв.

**Под бранда Get Cash се предоставят кредитни продукти на вноски за суми от 200 лв. до 5,000лв. и максимален срок от 12 месеца както следва:**

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

**2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020.**

В края на 2019г. Дружеството успешно издава емисия корпоративни облигации на стойност 5,000,000лв.

Сумата, набрана чрез облигационния заем Дружеството инвестира през 2020 г. в увеличаване на пазарния си дял на местния пазар за потребителско кредитиране.

Облигационната емисия е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса на дата 22 май 2020 г.

**2.1. Оперативни акценти за периода и COVID - 19**

„Ай Ти Еф Груп“ АД стартира 2020 г. изключително добре, с почти 55% увеличение в раздаването на потребителски заеми в сравнение със същия период в предходната година. За месеците от януари до март включително Дружеството реализира предварително заложените си цели за увеличение на портфейла си, както и за привличането на нови клиенти.

Независимо, че настъпилото в последствие извънредно положение, предизвикано от вируса Covid-19 имаше своето отражение върху сектора и бизнеса като цяло, Дружеството предприе незабавни мерки за ограничаване на негативните последици.

„Ай Ти Еф Груп“ АД успя бързо да се адаптира към работа в новата онлайн среда, запазвайки добри бизнес нива и същевременно осигурявайки подкрепа за своите клиенти. Дружеството значително ограничи голяма част от обичайните си разходи, като наем, външни услуги и други.

За месеците март и април имаше намаление на оборотите и съответно повишена необходимост от ликвидни средства.

Компанията продължи да прилага почти непроменени проценти на одобрение относно клиенти с доказан нисък рисков профил, но въведе нови правила за определяне на риска на нови клиенти.

Маркетинг бюджета за привличане на нови клиенти беше приведен в съответствие с ограничителните мерки в кредитирането.

Нивата на събиране на парични постъпления от предоставени кредити също имаха спад. Спадът беше краткотраен и в началото на юни месец Дружеството започна да възвръща поетапно обичайните си нива на събиране.

Ръководството на дружеството следи на ежедневна база движението на паричните потоци.

Преразглеждат се продуктите, разработват се нови, гъвкави продукти, които да съответстват на нуждите на клиентите в новата икономическа среда, преразглежда се структурата на разходите.

Пандемията, предизвикана от вируса Covid-19 има трайни отражения върху икономическата обстановка. Въпреки това, Дружеството отбелязва близо 27% нарастване на приходите в сравнение 2019 г., както и 62% нарастване на печалбата.

Финтех секторът и по-специално дейността по предлагане на финансови услуги от разстояние успяха бързо да се адаптират към новите условия. Търсенето на дистанционни финансови услуги се засилва и все повече нараства процентът от населението, което активно използва услуги по електронно банкиране и управление на финансовите си средства. Удобствата (бързина и лесен достъп), които бизнесът предоставя на клиентите са в основата на разширеното търсене на услугите, предлагани от Ай Ти Еф и опосредстват допълнителни възможности за развитие.

## 2.2. Стратегически акценти

Въпреки създалата се в следствие на пандемията временна несигурност в икономическите очаквания пред Финтех сектора остава не само предимството за по-бърза адаптация, а също и нови възможности за бизнес развитие благодарение на високите технологии и липсата на необходимост от личен контакт с клиентите. Извършването на сделки онлайн става все по-предпочитано и търсено от клиентите и опосредства развитие на нови продукти и услуги.

Ръководството смята, че бизнесът е добре позициониран и разполага с всички необходими ресурси, опит и оперативни възможности за постигане на добри резултати и за достигане на заложените бизнес цели.

## 2.3. Основни рискове

Ръководството на компанията е идентифицирало основните рискове, които са характерни за бизнеса и за бизнес средата в която оперира „Ай Ти Еф Груп“ АД. Всеки риск е оценяван на регулярна база като се преценява доколко той е имал финансово или друго отражение върху дейността на Дружеството.

**Дружеството може да не успее да плати по свои задължения.** При негативна ситуация, свързана с намалени плащания от клиентите си или вследствие на увеличени разходи, Дружеството може да не бъде в състояние да посрещне безпроблемно всички свои задължения на техния падеж или може да е в състояние да го направи само с цената на драстично по-високи разходи. Възможно е, вследствие на влошаване на икономическите условия и/или липса на ликвидност във финансовата система, Дружеството да не успее да подновява и обслужва заемите си в срок. В краен случай това би могло да доведе до нарушаване на заложените условия по тези заеми, включително тези за спазване на определени финансови съотношения и cross default.

*Дружеството може да не успее да събере вземанията си от клиенти изцяло и в срок.* Сред основните рискове за Дружеството е неговите клиенти да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми (кредитен риск). Такова влошаване на кредитоспособността на клиентите на Дружеството, може да бъде обусловено например от социално-икономически или специфични за клиента фактори, свързани с икономическата ситуация в момента. Така в случай на забавяне на икономиката или рецесия, процентът на редовните плащания по кредитите ще намалее, а нивата на обезценка ще се повишат значително. Намаляването на кредитоспособността и повишените нива на обезценка влияят на рентабилността, броя на клиентите, покриващи изискванията за вземане на нови заеми, и ангажираността на служителите и агентите и в крайна сметка биха могли да окажат съществено неблагоприятно въздействие върху бизнеса, приходите и финансовото състояние на Дружеството.

*Дейността на дружеството е концентрирана в един сектор и е зависима от неговото представяне.* Дейността на Дружеството е фокусирана почти изцяло в небанковия финансов сектор и по-специално в областта на бързите кредити. Това позволява трупането на значителна експертиза и ефективност чрез икономии от мащаба, но ограничава гъвкавостта при неблагоприятно представяне на сектора. В случай че небанковият финансов сектор се представя неблагоприятно, това може да има значителен негативен ефект върху дейността и бъдещите финансови резултати на „Ай Ти Еф Груп“.

*Рискове свързани с конкурентната среда.* Дружеството осъществява дейността си в сектор с интензивна конкуренция както от местни компании, така и от компании с международно присъствие, както офлайн, така и онлайн. Освен независимите компании, банковите и лизинговите компании също създават свои подразделения за потребителско кредитиране. Ако някои от тези конкуренти работят при по-ниски оперативни или финансови разходи, те могат да предложат по-благоприятни условия за клиентите и/или по-подходящи продукти за клиентите и по този начин да принудят Дружеството също да преразгледа условията си, което ще доведе до влошаване на резултатите му. Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял, да доведе до увеличаване на разходите за привличане и задържане на клиенти, намаляване на отпуснатите кредити, по-голям натиск върху разходите на Дружеството за персонал, по-ниски приходи и по-ниска рентабилност.

*Прилаганите методи за анализ на клиентите могат да се окажат неефективни.* Правилната оценка на кредитоспособността на клиентите на Дружеството е от ключово значение за неговата рентабилност и платежоспособност. Въпреки множеството предварителни тестове и оценки и въпреки дългогодишния опит на Дружеството, използваните методи и анализи могат да се окажат неефективни и оценката на кредитоспособността на клиентите да е неправилна. Всичко това може съществено и неблагоприятно да повлияят на резултатите от операциите и финансовото състояние на Дружеството.

*Интензивна регулация.* Небанковият финансов сектор, особено в частта му бързи потребителски кредити, е силно регулиран както на национално, така и на европейско ниво. Това от една страна позволява по-голяма защита за крайният потребител на този вид продукти. От друга страна, прекомерната регулация намалява конкурентоспособността на участниците в сектора спрямо нововъзникващи и слабо регулирани или изцяло неурегулирани бизнес модели и организации. Общия годишен размер на разходите (ГПР) по отношение на потребителските заеми, отпуснати от Дружеството, е по-висок, отколкото при заемите, предоставяни от търговските банки, което отразява по-високия риск при отпускане на този кредити. Въпреки това, под натиск на различни политически, лобистки и обществени групи, е възможно чрез законови или подзаконови регулации, да бъдат наложени нови или допълнителни ограничения върху размера на лихвените проценти, общите разходи по кредита, ГПР или други видове ограничения на разходите по кредита. Това може да доведе до сериозен спад на приходите на участниците във сектора, а оттам – до по-лоши финансови резултати.

**Риск от срив в използваните от дружеството технологии.** Способността на Дружеството да проучва и следи текущото състояние на клиентите и вземанията си от тях, да поддържа вътрешен финансов и оперативен контрол, да следи и управлява рисковите си експозиции, както и да осигурява висококачествено обслужване на клиентите си зависи от непрекъснатата и ефективна работа на неговите информационни и комуникационни системи и тяхната безпроблемна работа, включително в извънредни ситуации. Възможен е срив в дейността на тези системи в резултат от неадекватни вътрешни контролни процеси и системи за защита, човешка грешка, измама или външни събития, които прекъсват нормалните бизнес операции. Евентуалното прекъсване или отказът на информационните и други системи на Дружеството може да наруши способността му да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да събира вноските от клиенти, да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти. Освен това, евентуалната загуба на дадена клиентска база данни би довела до значителни разходи на време и средства за възстановяването ѝ, което би имало съществен неблагоприятен ефект върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

**Привличането и задържането на квалифицирани кадри е предизвикателство.** Загубата на ключов персонал или на значителен брой таланти служители, както и невъзможността за привличане, задържане и мотивиране на агенти, оперативни мениджъри и служители, необходими за продължаване и разширяване на дейността на Дружеството, може да има съществено неблагоприятно въздействие върху неговия бизнес, перспективите за растеж, резултатите от операциите и финансовото състояние.

**Оперативен риск.** Дружеството е изложено на риск от загуби или непредвидени разходи, свързани с неправилни или неработещи вътрешни процеси, човешки грешки, външни обстоятелства, административни или деловодни грешки, нарушения на дейността, измами, неразрешени транзакции и нанесени щети на активи. Всяко неустановяване или некоригиране на оперативен риск от системата за управление на риска може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността и репутацията на Емитента, а оттам - и върху резултатите от дейността му.

**Ефекти от пандемията от Covid 19 и свързаната с него икономическа криза.** В настоящия момент в почти всички региони на света е широко разпространена глобалната пандемия от тежък остър респираторен синдром Covid-19, причинен от коронавируса SARS-CoV-2. Продължаващата пандемия на Covid-19 може да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството. Първо, разпространението на заболяването сред служителите на Дружеството, както и всяка карантина, засягаща служителите, може да намали възможността те да изпълняват своята работа. Второ, евентуални заразявания или карантини ще засегнат възможността клиентите на Дружеството да извършат операции в неговите офиси, което ще повлияе неблагоприятно върху отпускането на кредити онлайн. Не на последно място, продължаването на карантинните мерки ще повлияят върху способността на клиентите да връщат заемите си, ако в резултат на това доходите на домакинството им са значително намалени.

В допълнение към горното, дейността на Дружеството ще бъде повлияна негативно от по-широкия макроикономически ефект на продължаващата пандемия на Covid-19. Влошаването на икономическите условия в световен мащаб и в България, вероятно ще доведе до спад в доверието на бизнеса и потребителите, много по-висока безработица, спад на разполагаемия доход на домакинствата, намаление на стойността на реалните и финансовите активи и нарастване на неплащанията и междуфирмената задлъжнялост. От друга страна, активните правителствени мерки за ограничаване на икономическите и социални щети от пандемията могат да доведат до законови изисквания за разсрочване на лихви и други компоненти на оскъпяването при закъснение на плащане от страна на клиент или дори до налагане на временен мораториум върху плащанията на лихви и главници по кредити.

Независимо, от изброеното по-горе, и отражението върху сектора и бизнеса като цяло, през 2020 г Дружеството предприе незабавни мерки за ограничаване на негативните последици.

„Ай Ти Еф Груп“ АД успя бързо да се адаптира към работа в новата среда, като ограничи част от разходите си, като наем, външни услуги и други. Въпреки намалените обороти през месеците март и април 2020 г., спадът беше краткотраен и в началото на юни дружеството започна да възвръща постепенно обичайните си нива на обеми отпускани заеми и събиране на парични средства.

Пандемията, предизвикана от вируса Covid-19 има трайни отражения върху икономическата обстановка. Финтех секторът и по-специално дейност по предлагане на финансови услуги като цяло успяха бързо да се адаптират към новите условия. Търсенето на дистанционни финансови услуги се засилва и все повече нараства процентът от населението, което активно използва услуги по електронно банкиране и управление на финансовите си средства. Удобствата (бързина и лесен достъп), които бизнесът предоставя на клиентите са в основата на разширеното търсене на услугите, предлагани от Ай Ти Еф и опосредстват допълнителни възможности за развитие.

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.

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 допускат 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.

#### ***А. Пазарни 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 разплащанията във валута към доставчици се извършват в евро, чийто курс е фиксиран. Дружеството не поддържа банкови сметки в чужда валута.

#### ***Б. 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 потенциални 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 заплатата, кредит на вноски).

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

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Парични средства и парични еквиваленти	294	3 912
Предоставени кредити на клиенти	9 536	7 166
Други текущи активи	121	228
	<b>9 951</b>	<b>11 306</b>

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 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 декември 2020 г 96% (63% към 31 декември 2019 г) от максималната експозиция на кредитен риск е свързана с кредитния портфейл на дружеството.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с добра кредитна оценка.

Кредитния риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

В условията на Covid-19 пандемията Дружеството е предприело и допълнителни мерки във връзка с ограничаване на кредитния риск и минимизиране на евентуални негативни ефекти върху бизнеса като цяло.

Процентът на одобрение на нови клиенти е намален в месеците на цялостни, по-сериозни ограничения, касаещи всички граждани и наложени регулаторно. Фокусът на Дружеството в тези месеци е върху лоялни клиенти с доказан рисков профил. Процентът на одобрение на клиенти не е повлиян от ограниченията, засягащи определени икономически сектори, но се базира на доказаната кредитна история на съответното лице.

Също така за Дружеството е от значение да бъде социално отговорно и да даде възможност на своите клиенти да се справят по успешен начин с финансовите си задължения. В тази връзка Дружеството е разработило политика за предоговаряне на задължения, която дава възможност за разсрочване на текущи задължения в рамките на разумен срок. Политиката е в сила от 28 Април 2020г. Дружеството следи редовно ефекта от прилагането на политиката за предоговаряне и извършва мониторинг на индивидуално ниво на клиенти с предоговорени заеми.

### ***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.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и краткосрочните вземания

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА



от клиенти. Наличните парични ресурси и краткосрочните вземания от клиенти не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток.

Влошаването на икономическите условия, причинено от пандемията Covid – 19 води до риск от спад на доходите на домакинствата и затруднения при текущото погасяване на техните финансови задължения. За целите на поддържането на разумни нива на ликвидност и за избягване на ситуация, в която нивото на събираемост на вземанията на Дружеството да намалее значително Дружеството следи ликвидността в месеците на ограничителни мерки на ежедневна база и поддържа разумни нива на парични наличности, така че да има възможност да покрива текущо оперативните си задължения.

През месеците април и май несигурността в очакванията на клиентите на Дружеството доведе до намалени обороти в събирането. Ефектът по отношение на ликвидността в тези месеци беше компенсирани от намалението на процента одобрени кредитни заявки. От месец юни нататък оборотите от парични постъпления от вземания по кредити постепенно се повишават докато през септември месец достигат нивата от началото на годината.

Дружеството е разработило подходящи процедури по събиране на вземания и следи ранни индикатори, даващи възможност за прецизно прогнозиране на бъдещи входящи парични потоци.

Средствата на дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми и парични средства от оперативната дейност на Дружеството.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

31 декември 2020 г.	<i>До 6 месеца</i>	<i>Между 6 и 12 месеца</i>	<i>От 1 до 5 години</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Свързани лица	50		296
Задължения по получени заеми	-	402	1 623
Задължения по лизингови договори	77	78	147
Задължения по облигационен заем	63	-	4 928
Търговски задължения	119	-	-
Задължения за данъци и осигуровки	123	-	
Задължения към персонала	65	108	
<b>ОБЩО</b>	<b>497</b>	<b>588</b>	<b>6 994</b>

### *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 контролиран поради поддържаните по-високи цени на предоставяния кредитен ресурс, характерен за този вид кредитиране на физически лица. Дружеството не прилага политика за променливи лихвени проценти при получаването и предоставянето на заеми.

### *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 собственика в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

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

Коефициентът на задлъжнялост е както следва по години:

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Общ дългов капитал	7 705	9 708
Намален с парични средства и парични еквиваленти	(294)	(3 912)
Нетен дългов капитал	7 411	5 796
Общо собствен капитал	3 288	2 649
<b>Коефициент на задлъжнялост</b>	<b>2.25</b>	<b>2.19</b>

## 3. ФИНАНСОВИ ДАННИ И ПОКАЗАТЕЛИ

### 3.1. Приходи

Предвид дейността на Дружеството, оперативните му приходи произтичат от получени лихви, такси по предоставени кредити и неустойки, както и реинтегрирани провизии от обезценки.

2020                      Дял    2019                      Дял    2018                      Дял

	хиЛ. лева	%	хиЛ. лева	%	хиЛ. лева	%
Приходи от лихви	1 123	17%	965	19%	725	16%
Наказателни такси за просрочия	721	11%	701	14%	558	12%
Неустойки	4 560	70%	3 231	63%	3 192	72%
Други	89	2%	239	4%	-	-
<b>Общо оперативни приходи</b>	<b>6 493</b>	<b>100%</b>	<b>5 136</b>	<b>100%</b>	<b>4 475</b>	<b>100%</b>

През 2020 г. няма промяна в структурата на приходите. Приходите на Дружеството са формирани изцяло от дейността му по кредитиране. Дружеството оперира изцяло на българския пазар.

### 3.2. Оперативни разходи

	2020	Дял	2019	Дял	2018	Дял
	хиЛ. лева	%	хиЛ. лева	%	хиЛ. лева	%
1. Разходи за материали	34	1%	33	1%	39	1%
2. Разходи за външни услуги	620	13%	555	13%	933	25%
3. Разходи за амортизации	359	7%	246	6%	52	1%
4. Разходи за възнаграждения	2 055	42%	1 802	43%	1 686	46%
5. Разходи за осигуровки	232	5%	217	5%	180	5%
6. Други разходи	324	7%	524	13%	365	10%
7. Обезценка на активи	1 288	26%	785	19%	426	12%
<b>Общо оперативни разходи</b>	<b>4 912</b>	<b>100%</b>	<b>4 162</b>	<b>100%</b>	<b>4 076</b>	<b>100%</b>
<b>Финансови разходи</b>						
8. Разходи за лихви	762	93%	460	90%	321	83%
9. Други разходи по финансови операции	59	7%	49	10%	64	17%
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>821</b>	<b>100%</b>	<b>509</b>	<b>100%</b>	<b>385</b>	<b>100%</b>

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала формират около 46% от общите оперативни разходи на Дружеството.

### 3.3. Резултат за текущия период

За периода приключващ на 31 декември 2020г. Дружеството отчита печалба в размер на 759 хиЛ. лв., което е с 63% увеличение в сравнение с 2019г. Постигнатият финансов резултат на компанията за 2020г. показва, че „Ай Ти Еф Груп“ АД успява да задържи добри нива на раздаваните кредити. С цел минимизиране отражението на ефектите на Covid – 19 разходите за възнаграждения бяха временно намелени, маркетинг ефективността беше преразгледана и беше наложена стриктна дисциплина по отношение на разходите. Въпреки че Covid – 19 наложи задържането на обемите в раздаването на ниво, по-ниско в сравнение с първите три месеца на годината. „Ай Ти Еф Груп“ АД реструктурира съотношението на продуктите си на вноски към бързия месечен в продукт в полза на продуктите на вноски и така успя успешно да менажира приходите в месеците на пандемия и след това.

	2020	2019	2018
	хиЛ. лева	хиЛ. лева	хиЛ. лева
Приходи от лихви	1 123	965	725
Разходи за лихви	(762)	(460)	(321)
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>361</b>	<b>505</b>	<b>404</b>

Други приходи от дейността	5 370	4 171	3 750
Загуба от обезценки и ефект от продажба на вземания	(1 288)	(785)	(426)
Други оперативни разходи	(3 683)	(3 426)	(3 216)
Печалба за периода	759	465	409
ЕБИТ	1 521	1 007	833
ЕБИТДА	1 880	1 253	885

### 3.4 Структура на активи и пасиви

#### Структура на активите

	2020	Дял	2019	Дял	2018	Дял
	хил. лева	%	хил. лева	%	хил. лева	%
<b>Нетекущи активи</b>						
Програмни продукти	945	8,3%	1 037	8,1%	33	0,5%
Права	-	-	-	0,0%	1	-
Стопански инвентар	8	0,1%	10	0,1%	17	0,3%
Компютърна техника	12	0,1%	17	0,1%	30	0,5%
Разходи за придобиване на ДНА	150	1,3%	9	0,1%	604	9,3%
Активи с право на ползване	292	2,6%	420	3,3%		0,0%
Активи по отсрочени данъци	9	0,1%	10	0,1%	5	0,1%
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>1 416</b>	<b>12,5%</b>	<b>1 503</b>	<b>11,7%</b>	<b>690</b>	<b>10,6%</b>
<b>Текущи активи</b>						
Вземания по кредити	9 536	83,9%	7 166	55,9%	5 217	80,2%
Вземания от свързани лица	45	0,4%	83	0,6%	73	1,1%
Търговски вземания	9	0,1%	17	0,1%	10	0,2%
Други текущи активи	25	0,2%	83	0,6%	313	4,8%
Предоставени гаранции	42	0,4%	45	0,4%	41	0,6%
Парични средства и парични еквиваленти	294	2,6%	3 912	30,5%	158	2,4%
<b>Общо текущи активи</b>	<b>9 951</b>	<b>87,5%</b>	<b>11 306</b>	<b>88,3%</b>	<b>5 812</b>	<b>89,3%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>11 367</b>		<b>12 809</b>		<b>6 509</b>	

Изменението на активите спрямо предходен период е представена в таблицата по-долу:

#### Изменение на активите:

	2020	2019	Изменение	% изменение
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	
Нематериални активи	945	1,037	(92)	-9%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА



Стопански инвентар и компютърна техника	20	27	(7)	-27%
Разходи за придобиване на ДНА	151	9	142	1 577%
Активи с право на ползване	292	420	(128)	-30%
Активи по отсрочени данъци	9	10	-	0%
<b>Общо дълготрайни активи</b>	<b>1 416</b>	<b>1 503</b>	<b>43</b>	
<b>Текущи активи</b>				
Вземания по кредити	9 536	7 166	2 345	33%
Други вземания	120	228	(43)	-19%
Пари и парични средства	294	3 912	(3 602)	-92%
Общо текущи активи	9 950	11 306	(1 300)	-10%
<b>Общо активи</b>	<b>11 367</b>	<b>12 809</b>	<b>(2 600)</b>	

Структура на собствения капитал

Структура на капитала	2020 хил.лева	Дял %	2019 хил.лева	Дял %	2018 хил.лева	Дял %
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Основен капитал	1 800	15,8%	1 800	14,1%	1 800	27,7%
Законови резерви	167	1,5%	125	1,0%	84	1,3%
Неразпределена печалба	1 322	11,6%	724	5,7%	372	5,7%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>3 289</b>	<b>28,9%</b>	<b>2 649</b>	<b>20,7%</b>	<b>2 256</b>	<b>34,7%</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>6 994</b>	<b>61,5%</b>	<b>6 551</b>	<b>51,1%</b>	<b>1 320</b>	<b>20,3%</b>
<b>Текущи пасиви</b>	<b>1 084</b>	<b>9,5%</b>	<b>3 609</b>	<b>28,2%</b>	<b>2 933</b>	<b>45,1%</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>8 078</b>	<b>71,1%</b>	<b>10 160</b>	<b>79,3%</b>	<b>4 253</b>	<b>65,3%</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>11 367</b>		<b>12 809</b>		<b>6 509</b>	

Изменението в структурата на собствения капитал и пасивите спрямо предходния период е показано в таблицата по-долу:

	2020 хил. лева	2019 хил. лева	изменение хил. лева	% изменение
Основен капитал	1 800	1 800	-	-
Законови резерви	167	125	42	34%
Нагрупана печалба	1 322	724	689	96%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>3 289</b>	<b>2,649</b>	<b>731</b>	<b>130%</b>
<b>Дългосрочни задължения</b> финансови	<b>6 994</b>	<b>6,551</b>	<b>(795)</b>	<b>-12%</b>
<b>Краткосрочни задължения</b> финансови	<b>791</b>	<b>2,922</b>	<b>(2 622)</b>	<b>-89%</b>

Други краткосрочни пасиви	293	687	(288)	-41%
<b>Общо пасиви</b>	<b>8 078</b>	<b>10 160</b>	<b>(3 705)</b>	<b>(142)%</b>

Ай Ти Еф обслужва редовно всичките си задължения по финансови заеми. За периода не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и необходимост от предприемане на мерки за отстраняването им.

Усвояването на средствата от емитирания през 2019г. облигационен заем позволи на Дружеството да направи и известни промени по отношение структурата на дълга си.. Целта на реструктурирането на дълга е да се оптимизират нивата на лихвените разходи и да се ползва привлечен финансов ресурс при най-благоприятни за компанията условия. За 2020 г. Дружеството е изплатило значителна част от краткосрочните си задължения по продължаващо участие във финансови активи.

Основните финансови показатели, които Дружеството следи са:

Коефициенти за на рентабилност	2020	2019	2018
ROR	10%	8%	8%
ROA	6%	3%	6%
ROE	21%	16%	18%

Коефициенти за ликвидност	2020	2019	2018
Обща ликвидност	9,17	1,99	1,37
Бърза ликвидност	0,27	1,08	0,04

За периода в Дружеството не са отразени извънбалансови сделки.

За разглеждания период Дружеството не е издавало нова емисия ценни книжа.

#### 4. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Дружеството към 31 декември 2020 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. Донка Иванова Ангелова - член на Съвета на директорите;

Разходите за възнаграждения и осигуровки на ключовия управленски персонал за периода, приключващ на 31 декември 2020г. са в размер са 480 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите и изпълнителните директори не са получавали непарични възнаграждения.

**Свързаните лица на дружеството са:**

**Собственици:**

	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	75%
	Филип Георгиев Добринов		21,38%
	Емил Борисов Гълъбов		3,62%
<b>Собственици на капитала на Дружеството</b>	Анастасия Благовестова Гребенарова-Желева акционер до 30.07.2020 г.		
	Мария Евгениева Желева - акционер до 30.07.2020 г		
	Полина Евгениева Желева - акционер до 30.07.2020г		

**Дружества под общ контрол:**

	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774
<b>Дружества под общ контрол</b>	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165

<b>Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала</b>	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	Светослав Ангелов - Управител
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - Управител
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Ангелов - Управител
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов - представяващ и член на СД
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - Управител



	КИЗМЕТИ АД	201653351		Светослав Ангелов - представяващ и член на СД, Юрий Ангелов е член на СД
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036		Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139		Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165		Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309		Юрий Ангелов е Управител
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов е Управител
	АРМСНАБ АД	121333685		Юрий Ангелов е член на СД
	МЕРКА КОНСУЛТ ЕООД	204825913		Мария Желева – Управител
	МАКСИМОР ЕООД	201711477		Полина Желева - Управител
	ДЕВАУЕЪР АД	205564302		Филип Добринов - представляващ и член на СД
	ФЕТБОЙ ООД	205318927		Филип Добринов -Управител
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142		Филип Добринов – Управител Светослав Ангелов - Управител
	ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399		Донка Ангелова - Управител
<b>Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала</b>	АРТ МЕДИЯ ООД	104693439	8,60%	Светослав Ангелов - съдружник
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	СИМБАЛИ ГРУП ООД	175043714	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	БИ УЪРКС ЕООД	131248077		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	95,24%	Светослав Ангелов - съдружник
			4,76%	Юрий Ангелов - съдружник
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник

ИКСЕПШЪНЪЛ ТРИУМФ ООД	203509245	30,00%	Светослав Ангелов - съдружник
КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала
ФЕТБОЙ ООД	205318927	33.33%	Филип Добринов - съдружник
ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	75%	Аби Капитал ЕООД
		25%	Филип Добринов
ГЕТКЕШЪЛГ ООД	202946574	75%	Аби Капитал ЕООД
		25%	Филип Добринов
СМАЙЛКРЕДИТ ООД	202946528	75%	Аби Капитал ЕООД
		25%	Филип Добринов
ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399		Донка Ангелова – едноличен собственик на капитала
ДЕЛТА ЕНТЪРТЕЙНМЪНТ ЕООД	131273507		Донка Ангелова – едноличен собственик на капитала
МЕСТА ГАЗ АД	131388192	50%	Юрий Ангелов – собственик на 50% от капитала;

- Други:

<b>Ключов управленски персонал</b> на Дружеството	Светослав Юрий Ангелов	Изпълнителен директор и член на СА
	Филип Георгиев Добринов	Изпълнителен директор и член на СА
	Юрий Ангелов Ангелов	Член на СА
	Донка Иванова Ангелова	Член на СА

- Всички служители на трудов договор;

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

*Вид на свързаност*

Светослав Ангелов	Акционер, член на СД, Изп. Директор
Юрий Ангелов	Член на СД
Филип Добринов	Акционер, член на СД, Изп.директор
Донка Ангелова	Член на СД
А Инвестмънт ЕООД	Собственост на Акционер, ключов управленски персонал
Анастасия Гребенарова - Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - акционер до 30.07.2020 г
Мария Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД акционер до 30.07.2020 г
Полина Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - акционер до 30.07.2020 г
Делта Ком Холдинг Груп ООД	Дружество под общ контрол
Други свързани лица	Служители на трудов договор

#### **5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Не са възникнали значителни коригиращи и некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобряване му за издаване, с изключение на посочените по-долу некоригиращи събития:

На 26 януари 2021 г., на извънредно правителствено заседание и във връзка с продължаващата световната пандемия от Covid-19, Министерският съвет със свое решение № 72, удължи срока на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни противоепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна. Ръководството на дружеството не очаква удължението на епидемична обстановка да окаже съществено влияние върху дейността на дружеството, извън вече отчетената в Годишния финансов отчет.

#### **6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Фокусът на компанията е съсредоточен върху развитието на онлайн бизнес модела, въвеждането на иновации, автоматизация и оптимизация при всички оперативни процеси.

Новосъздадените условия в следствие на Covid – 19 пандемията допълнително опосредстват нови бизнес възможности за Дружеството базирани на дистанционната връзка с клиента, използването на високите технологии и очакванията за повишено търсене на гъвкави финансови продукти, подходящо адаптирани към различните групи клиенти.

През 2021 г Дружеството предвижда допълнителен ръст на кредитния портфейл и пазарния дял в България на своя онлайн бранд – Smile Credit. Търговската мрежа на GetCash е със стабилни позиции на пазари и ще продължи да поддържа добър темп на оперативна работа.

Дружеството е изготвило прогноза за следващите три години както следва:

	2021	2022	2023
	хиЛ.лева	хиЛ.лева	хиЛ. лева
Приходи	7 381	8 333	10 147
Разходи за външни услуги	(671)	(688)	(705)
Разходи за персонала	(2 333)	(2 379)	(2 427)
Амортизации	(362)	(362)	(362)
Разходи за обезценка на финансови активи	(1 845)	(2 250)	(2 740)
Разходи за лихви	(762)	(750)	(674)
Разходи за банкови такси	(57)	(63)	(63)
<b>Резултат преди данъци</b>	<b>1 019</b>	<b>1 502</b>	<b>2 830</b>

## 7. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на дружеството не предполага действия в областта на научно изследователската дейност.

През 2019г. Дружеството имплементира, изцяло нова, вътрешно разработена софтуерна система за администриране на оперативните си процеси свързани с дейностите по кредитиране. За създаването и изграждането на платформата дружеството има формиран специален ИТ екип.

Платформата позволява значително по- висока степен на автоматизация на бизнес процесите и много по-кратки срокове за отпускане на кредити. Благодарение на така създадената платформата Дружеството значително увеличава обема на отпусканите кредити без да ангажира допълнителен човешки ресурс.

Скоростта на операциите е основен фактор във бизнеса на компанията. Новата ИТ система подобри значително автоматизацията при всички оперативни процеси включително и на ниво финансово отчитане.

## 8. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния финансов отчет към 30 декември 2020г. 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 изготвен на принципа „действащо предприятие”, както и че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА



и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

**9. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 39 ал 6 и чл. 187А ТЗ**

През 2020 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към 31 Декември 2020г. Дружеството не притежава собствени акции.

**10. Информация по чл. 247 от ТЗ**

Информация относно протичането на дейността и състоянието на Дружеството е посочена в т. от 1 до 3 от този доклад.

Възнагражденията на всеки от членовете на Съвета на директорите са описани в т. 11.17 от този доклад.

Придобитите акции от членовете на Съвета на директорите са както следва:

Член на СД	Придобити брой акции през 2020г.	Придобити акции в лева през 2020 г.
Светослав Ангелов, чрез Аби Капитал ЕООД	200 000	200 000
Филип Добринов	100 000	100 000

Притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите към 31 декември 2020г. са както следва:

Член на СД	Притежавани акции брой	Притежавани акции в лева
Светослав Ангелов, чрез Аби Капитал ЕООД	1 350 000	1 350 000
Филип Добринов	385 000	385 000

Членовете на Съвета на директорите не са прехвърляли акции през 2020г.

Членовете на Съвета на директорите не притежават облигации на Дружеството.

В Устава на Дружеството не са предвидени специални права или каквито и да било привилегии за членовете на Съвета на директорите да придобиват акции или облигации на Дружеството.

Информацията за участието на членовете на Съвета на директорите като неограничено отговорни съдружници е оповестена в т. 4 от настоящия доклад.

Информацията за притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество е оповестена в т. 4 от настоящия доклад.

Информацията за участието на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е оповестена в т. 4 от настоящия доклад.

**11. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 100 "Н", АЛ. 7 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗППЦК), КАКТО И НА ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

*11.1 Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година. (т. 1 Приложение 10 към Наредба №2).*

**Предоставяни услуги**

**Дял в приходите от продажби**

Отпускане на заеми със средва, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. 100%

*11.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК. (т. 2 Приложение 10 към Наредба №2).*

Приходи по дейности	по категории	хил.лева	Дял %
Приходи от лихви и такси предоставени кредити		6 467	99,56%
Други приходи		26	0.4%
		6 493	100%

За 2020 г. няма доставчици, чийто относителен дял да надхвърля 10% от общите разходи по предоставени услуги и материали

**11.3. Информация за сключени съществени сделки (т. 2 Приложение 10 към Наредба №2)**

През годината Дружеството е извършило продажба на портфейл от просрочени вземания. Дружеството има добри дългогодишни търговски отношения с партъора по сделката. Въпреки стагнацията на пазара на този вид сделки Дружеството реализира продажбата на условия близки до условията на пазара преди възникването на паднемичната обстановка. Сделката по продажбата е част от цялостната стратегия на дружеството по отношение на поддържане на добра ликвидност и мениджмънт на бизнес рисковете.

**11.4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК. (т. 4 Приложение 10 към Наредба №2)**

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

	<b>Вид на свързаност</b>
Светослав Ангелов	Акционер, член на СД, Изп. Директор
Юрий Ангелов	Член на СД
Филип Добринов	Акционер, член на СД, Изп. директор
Донка Ангелова	Член на СД
А Инвeстмънт ЕООД	Собственост на Акционер, ключов управленски персонал
Анастасия Гребенарова - Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - акционер до 30.07.2020 г
Мария Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД акционер до 30.07.2020 г
Полина Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - акционер до 30.07.2020 г
Делта Ком Холдинг Груп ООД	Дружество под общ контрол

Други свързани лица

Служители на трудов договор

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
<i>Отчетени разходи със собственици</i>		
Разходи за лихви	15	14
<i>Отчетени разходи с дружества под общ контрол</i>		
Разходи за услуги	59	76
<i>Отчетени сделки със собственици</i>		
Финансиране от свързано лице собственик		100
<i>Отчетени разходи свързани с ключов управленски персонал</i>		
Разходи за лихви		11
Възнаграждения	480	334

**11.5.** *Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година (т. 5 Приложение 10 към Наредба №2)*

Извън оповестяванията за влиянието на Covid – 19 пандемията върху бизнеса, през годината не са били налице други събития с необичаен характер имащи влияние върху дейността на Дружеството.

- 11.6.** *Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК (т. 6 Приложение 10 към Наредба №2)*

През отчетния период в Дружеството не са отразени извънбалансови сделки.

- 11.7.** *Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране. (т. 7 Приложение 10 към Наредба №2)*

Дружеството няма инвестиции в дъщерни дружества, както и инвестиции в дялови ценни книжа.

- 11.8.** *Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения (т. 8 Приложение 10 към Наредба №2)*

През 2020 г Дружеството е страна по договори за заем в качеството му на заемополучател при следните условия:

**Несвързани кредитори 1**

Договорена сума:	89 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/11/2026
Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 200 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 89 хил. лв.

**Несвързани кредитори 2**

Договорена сума:	111 хил. лв.
------------------	--------------

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА

Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/11/2026
Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2019 г.:	
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 111 хил. лв.

**Несвързани кредитори 3**

Договорена сума:	470 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/11/2026
Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 470- хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 470 хил. лв.

**Несвързани кредитори 4**

Договорена сума:	500 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	2/12/2026
Лихвен процент:	5%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 500 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 400 хил. лв.

**Несвързани кредитори 5**

Договорена сума:	200 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/10/2022
Лихвен процент:	11%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 200 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 200 хил. лв.;

**Несвързани кредитори 6**

Договорена сума:	60 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	09/02/2022
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2019 г.:	главница – 60 хил. лв.;
Сaldo към 31.12.2020 г.:	главница – 60 хил. лв.

**Несвързани кредитори 7**

Договорена сума:	293 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/10/2022
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2019 г.:	главница – 293 хил. лв.;
Сaldo към 31.12.2020 г.:	главница – 293 хил. лв.

**Несвързани кредитори 8**

Договорена сума:	195 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	14/02/2021
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2019 г.:	главница – 195 хил. лв.;
Сaldo към 31.12.2020 г.:	главница – 195 хил. лв.;

**Несвързани кредитори 9**

Договорена сума:	195 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	14/02/2021



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА

Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 195 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 195 хил. лв.;

**Кредитори свързани лица  
– собственици**

Договорени суми:	296 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2026
Лихвен процент:	5%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 296 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 296 хил. лв.

През 2020 г Дружеството майка Аби Капитал ЕООД е страна по договори за заем в качеството му на заемополучател при следните условия:

**Кредитори свързани лица  
– собственици**

Договорени суми:	1 750 хил. лв.
Цел на кредитите:	Инвестиционна цел
Падеж:	31/12/2026
Лихвен процент:	5%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 1 610 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 1 750 хил. лв.

**Кредитори несвързани  
лица**

Договорени суми:	63 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2026
Лихвен процент:	5%



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА

Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 23 хил. лв.;

Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 63 хил. лв.

**Кредитори несвързани  
лица**

Договорени суми: 155 хил. лв.

Цел на кредитите: Оборотни средства

Падеж: 1/12/2025

Лихвен процент: 7 %

Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 155 хил. лв.;

Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 155 хил. лв.

- 11.9. *Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати (т. 9 Приложение 10 към Наредба №2)*

През 2020г. Дружеството е страна по договори за заем с несвързани лица, в качеството му на заемодател при следните условия:

Договорена сума: 10 хил. лв.

Цел на кредитите: Оборотни средства

Падеж: 31/12/2021

Лихвен процент: 10%

Салдо към 31.12.2020 г. главница – 10 хил. лв.;

През 2020 г Дружеството майка Аби Капитал ЕООД е страна по договори за заем в качеството му на заемодател при следните условия:

**Свързано лице**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2020 ГОДИНА

Договорена сума:	20 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/11/2026
Лихвен процент:	6%
Салдо към 31.12.2019 г.:	
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 20 хил. лв.

**Свързано лице**

Договорена сума:	10 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	01/12/2023
Лихвен процент:	8%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 10 хил. лв.
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 10 хил. лв.

**11.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период (т. 10 Приложение 10 към Наредба №2)**

През отчетния период няма ново емитиране на ценни книжа.

**11.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати (т. 11 Приложение 10 към Наредба №2)**

Дружеството е публикувало междинен финансов отчет към 31 декември 2020г. на 31 януари 2020г..

Съгласно публикувания междинен финансов отчет печалбата към 31 декември 2020г. е 769 хил.лв преди данъчно облагане.

Съгласно Финансовия отчет към 31 декември 2020г. финансовият резултат преди данъчно облагане е 759 хил.лв. Разликата от предварително изчисления и публикуван финансов резултат е несъществена.

- 11.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им (т. 12 Приложение 10 към Наредба №2)**

Видно от изложеното по-горе в доклада, през 2020 г. Ай Ти Еф Груп АД е обслужвало всичките си задължения навреме, не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им.

- 11.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност им (т. 13 Приложение 10 към Наредба №2)**

Дружеството няма инвестиционни намерения към момента.

- 11.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството (т. 14 Приложение 10 към Наредба №2)**

През 2020 г. в „Ай Ти Еф Груп“ АД не са настъпили промени в основните принципи на управление, а именно прозрачно управление и защита на интересите на акционерите, посредством действия за повишаване на приходите от дейността.

- 11.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове (т. 15 Приложение 10 към Наредба №2)**

Информацията за основните характеристики на прилаганите от Дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове е представена в т.3 от Декларацията за корпоративно управление

- 11.16. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година (т. 16 Приложение 10 към Наредба №2)**

През 2020 г. не е извършвана промяна в състава на СА.

- 11.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година изплатени от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително: 1) получени суми и непарични възнаграждения, 2) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент, 3) сума, дължима от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения (т. 17 Приложение 10 към Наредба №2)**

През 2020 г. са начислени и изплатени бруто възнаграждения на членовете на Съвета на директорите в общ размер на 480 хил.лв. (сумата е брутна) както следва:

Светослав Ангелов – 190 хил.лв.

Филип Георгиев – 116 хил.лв.

Юрий Ангелов – 139 хил.лв.

Донка Ангелова – 35 хил.лв.

- 11.18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите (т. 18 Приложение 10 към Наредба №2)**

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор на дружеството акции поотделно и като процент от общия капитал на дружеството е отразена в т.10 на настоящия доклад.

Няма предоставени и учредени опции върху ценни книжа на Ай Ти Еф Груп АД.

- 11.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери (т. 19 Приложение 10 към Наредба №2)**

На ръководството не са известни договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции.

**11.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно (т. 20 Приложение 10 към Наредба №2)**

Основният предмет на дейност на Дружеството – предоставяне на заеми на физически лица със средства които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, предполага воденето на съдебни дела като част от политиката и системата за събиране на вземания. Към 31 декември 2020 г. Дружеството е страна в качеството му на вискател по 620 дела, по които отвеници са физически лица. Средната стойност на една претенцията по едно дело е около 1 100 лв.

Дружеството е ответник по дела на обща стойност 19 хил.лв.

26 март 2021

Изпълнителни директори:

Светослав Ангелов

Филип Добринов



## ДЕКЛАРАЦИЯ

за корпоративно управление на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД,  
съгласно чл. 100н, ал 8 от ЗППЦК

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиранни взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

В своята дейност "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление.

Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД е установила определен набор изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта приема Националния Кодекс за корпоративно управление /информация по чл.100н, ал.8, т.1а от ЗППЦК/, утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, изменен през м. април 2016 г.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД спазва приетия Кодекс и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД прилага корпоративна стратегия и политика в социалната област /информация по чл.100н, ал.8, т.1в от ЗППЦК/:

- Приема и изпълнява корпоративен Социален кодекс
- Приема и изпълнява корпоративния Етичен кодекс

Изискванията по глава шеста от Националния кодекс за корпоративно управление, свързани с институционални инвеститори са неприложими за "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД, тъй като в състава на акционерите на дружеството не са включени институционални инвеститори. /информация по чл.100н,ал.8, т.2 от ЗППЦК/. Неприложими за „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД са също правилата относно двустепенна форма на управление съгласно Глава I от Националния кодекс за корпоративно управление.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД декларира своя ангажимент относно:

**1. Определяне на политики и принципи, към които ще се придържат Управителните органи на Дружеството, за да създадат необходимите условия и да се осигури възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.**

**2. Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителните органи на Дружеството /Съвет на директорите/ в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.**

**Информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК - ми функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.**

Дружеството има едностепенна форма на управление.

2.1. Съветът на директорите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се състои от четирима членове, които са избрани от Общото събрание на акционерите.

2.2. Съветът на директорите изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на Акционерното дружество "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД.

2.3. При изпълнение на своите задачи и задължения Съветът на директорите се ръководи от законодателството, установените актове на дружеството и стандартите на почтеност и компетентност.

2.4. Съветът на директорите:

- насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели стратегии на дружеството и интересите на акционерите.
- следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.
- осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит.
- дава насоки, одобрява и контролира сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството при условията на Устава на Дружеството.
- приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Дружеството.
- въз основа на финансовите резултати от дейността на дружеството в края на счетоводната година, прави предложение за разпределение на печалбата.
- се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

2.5. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност и спазват корпоративния Етичен бизнес кодекс.

2.6. Членовете Съвета на директорите в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Процедурата за избягване и разкриване на конфликти и интереси е регламентирана в корпоративния Етичен бизнес кодекс. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред акционерите. Членовете на Съвета на директорите следва да информират акционерите относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Дружеството.

2.7. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

2.8. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

2.9. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване

2.10. Съветът на директорите се събира на редовни заседания, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.

2.11. Съветът на директорите се свиква на заседание от председателя по негова инициатива, а когато той отсъства – от заместника му.

2.12. За всяко заседание Съветът на директорите избира секретар да води протокол, който се подписва от него и от всички присъстващи членове. Всеки член има право да получи препис от протокола на заседанието, освен в случаите, когато има решение на Съвета в обратен смисъл.

2.13. Членовете Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Членовете на управителните органи могат да бъдат само дееспособни физически или юридически лица, като не се въвежда ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование, етническа или друга принадлежност

- Добра репутация, професионален опит и управленски умения, предвид сложността и спецификата на осъществяваната от Дружеството дейност
- Поддържане на баланс между опита, професионализма, ползването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения

**3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане /информация по чл.100н,ал.8, т.3 от ЗППЦК/.**

3.1. В "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД е установена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

3.2. Системата за вътрешен контрол в Дружеството се прилага за постигане на стратегически цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността и съответствие с нормативните изисквания.

3.3. Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са ръководството на Дружеството в лицето на Съвета на директорите, изпълнителните директори, ръководителя на отдел „Вътрешен контрол“, съставителя на годишния финансов отчет и ръководителите на отделните отдели и звена на дружеството.

3.4. Контролните функции на участниците в системата за вътрешен контрол са индивидуално определени в длъжностните характеристики на участниците.

Вътрешната контролна система, свързана с финансовото отчитане на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД представлява комплекс от правила, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на дружеството, неговата дейност и отчетна система.

Основните компоненти на вътрешната контролна система са:

- контролна среда;
- оценка на риска;
- контролни дейности;
- информационна и комуникационна система;
- мониторинг и коригиращи дейности.

***Контролна среда***

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на корпоративното ръководство, отговорно за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

Контролната среда включва следните елементи:

- **Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.**

Етичните принципи, които ръководството е въвело и постоянно наблюдава спазването им от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите по и свързани с финансовото отчитане са: обективност; безпристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обоснованост; последователност и използване на независими експерти.

Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

- **Компетентност**

Ръководството е разработило и утвърдило длъжностни характеристики, с които се цели обезпечаването на дейностите, свързани с финансовото отчитане с персонал, отговарящ на определени изисквания за подходящо образование, професионален опит и квалификация.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.**

Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на ръководството и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура**

Организационната структура е организирана съобразно размера и характера на дейността на дружеството. Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. При определяне на организационната структура също така са съобразени спецификите на двата бизнес модела, които оперира дружеството – а именно онлайн платформа за потребителско кредитиране и мрежа от търговски обекти насочени към потребителско кредитиране.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.**

При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.**

В дружеството има установени политики и правила, свързани с управлението на човешките ресурси, заети в процеса на финансово отчитане и другите процеси, свързани с него. Те включват наложени и прилагани политики и процедури при подбора и назначаването на специалисти, насочени към образованието и професионалния опит, компютърната грамотност.

### ***Оценка на риска, свързан с финансовото отчитане***

Съветът на директорите, изпълнителните директори, главният счетоводител, финансовият директор и главният оперативен директор имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рисковете, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади. В дружеството са дефинирани като основни следните фактори:

а) като външни рискове се определят: промяна в бизнес средата и пазарната среда на дружеството, включително настоящата пандемична ситуация; дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици; недобросъвестни или злонамерени действия от външни лица.

б) към вътрешните рискове се причисляват: нови счетоводни политики и МСФО; промени в ключовия персонал, отговорен за финансовата отчетност; промени в информационните системи;

грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, приложение на множество приблизителни оценки.

Рисковите фактори, които имат повтарящ се характер и/или са свързани с приложение на счетоводни политики и приблизителни оценки, текущо се следят от главния счетоводител и финансовият директор, които предлагат решения за управлението и правилното отразяване на техните ефекти във финансовите отчети. При необходимост, се използва и консултантска помощ от независими консултанти, вкл. и за приложението на нови МСФО.

### ***Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията***

Информационната система на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информацията за всички сделки се обработва чрез специализирана вътрешна информационна система за отпускане, управление и администриране на кредити, включваща различни приложения, между които са осъществени частични автоматични връзки. Качеството на информация, генерирана от системата осигурява значителни възможности на ръководството да взема адекватни, обосновани и своевременни решения при управлението и контрол на дейностите по изготвянето на различни финансови и управленски отчети, както и на други публични документи с финансова информация.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- Идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- Описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- Оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- Определят времевият период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- Представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.
- Интеграция с външни доставчици, която дава възможност за автоматизация на голяма част от процесите и тяхното последващо счетоводно и финансово отчитане като по този начин се ограничава вероятността за допускане на технически грешки при отчитането.

Като част от информационната система ръководството е въвело правила и процедури, осигуряващи подходяща и своевременна комуникация между служителите на всички йерархични нива с цел своевременно и вярно регистриране на сделките операции в използваните приложни системи.

### **Контролни дейности**

Контролните действия, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: автоматизирани контроли, прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Дружеството все повече разчита на въвеждането на автоматизирани контроли във всички етапи на оперативните си процеси. Дейността на Ай Ти Еф Груп АД дава възможност за въвеждането на ефективни технически контроли при осъществяване и последващо отчитане на транзакциите,

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с текущи и периодични прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността на дружеството.

Контролните дейности включват и контрол върху обработката на информацията. Конфигурират се права на достъп на потребителите до отделните модули и програми. С контролите на достъпа се гарантира защита на данните в системата от неоторизирани действия, въвеждане, промяна или изтриване на данни по невнимание, превишаване на права, ползване на конфиденциална информация. Разработените контролни процедури по отношение информационната система на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД осигуряват коректното функциониране на

системата – на месечна база, на годишна база и при съмнения за неточност в данните и включват одиторска следа, общи автоматични контроли, автоматични счетоводни записи, месечни контроли преди приключване, архив на данни.

Като част от контролните дейности ръководството е въвело система за разделение на задълженията и отговорностите. Разделението на задълженията обезпечава факта, че един служител не носи отговорността за всички етапи на една сделка. Етапите на сделките по отпускане и събиране на кредити са дефинирани по начин, който не позволява смесване на отговорности и осигурява последващ независим контрол на операциите. Един служител, притежаващ физически достъп до активите не отговаря за счетоводните записвания, свързани с този актив.

Разработени са вътрешни документи, касаещи документооборота, основните процеси по отпускане и събиране на кредити с регламентираны основни операции, издавани и получавани документи, отговорни лица. При разделението на задълженията по отговорни лица е взето предвид намаляването и предотвратяването на възможността от извършване или прикриване на допуснати умислени или неумислени грешки и/или измами в работния процес.

### **Мониторинг**

Мониторингът е цялостен процес на оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Ръководството на дружеството извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

## **4. Система за управление на рисковете**

4.1. Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

4.2. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове.

4.3. Управлението на риска във "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от дейността и система за корпоративно управление на Дружеството.

4.4. В "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД управлението на риска се извършва на базата на вътрешно-фирмено планиране и прогнозиране, което дава възможност за ранна индикация на евентуално рисково събитие и осигурява възможност за ефективно и невременно преодоляване на рискови събития.

4.5. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД декларира, че приетите от нея стратегически решения са обосновани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като счита, че този подход е инструмент за повишаване и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството.

## **5. Защита правата на акционерите**

5.1. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери и защитаване на техните права.

5.2. За удовлетворяване потребностите на акционерите и инвеститорите относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността, Дружеството прилага корпоративна информационна политика и представя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

5.3. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указаните обеми, ред и срокове – данни за Дружеството; данни за акционерната структура, устройствените актове на Дружеството, данни за управителните органи, годишни финансови отчети, материали за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството и информация представляваща обществен интерес.

**6. Информация за наличието на предложения за поглъщане - информация по чл.100в,ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по чл.10, параграф 1, букви „в”, „г”, „е”, „з”, и „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейският парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане/**

Към 31 декември 2020 година към "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или сливане и/или вливане в друго дружество.

6.1. Информация по чл.10, параграф 1, буква „в” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – значими, преки или косвени акционерни участия /включително косвени акционерни участия чрез пирамидална структура и кръстосани акционерни участия/ по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ ЕО.

Към 31 Декември 2020 г. значимите участия в капитала на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД са:  
АБИ КАПИТЪЛ ЕООД – 75%  
Филип Георгиев Добринов – 21.38 %

6.2. Информация по чл.10, параграф 1, буква „г” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези правила.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД няма издадени акции със специални права на контрол.

6.3. Информация по чл.10, параграф 1, буква „е” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

По отношение на акциите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас, или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Дружеството издава само налични поименни акции, с право на 1 глас. Правото на глас в Общото събрание възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

По отношение на акционерите са предвидени особени условия за прехвърляне на техните акции, а именно прехвърлянето на акции между акционери се извършва по избор на предложителя, свободно и без ограничения, с изключение на ограниченията, установени в чл. 15, ал. 4 от Устава. Прехвърлянето на акции на лица, които не са акционери, е възможна, само след като акционерът, който желае да прехвърли акциите, уведоми Съвета на директорите за това и получи писмено съгласие на Съвета на директорите за прехвърлянето на акциите. Съветът на директорите дава съгласие за прехвърлянето на акциите чрез решение, прието с единодушие от всички членове на Съвета на директорите. В този случай акционерът, който желае да прехвърли акциите си, е длъжен също така да отправи чрез Съвета на директорите предварителна писмена покана за изкупуването на акциите му до останалите акционери. Съветът на директорите излага поканата на видно място в седалището на дружеството в продължение на един месец и също така изпраща поканата до всички акционери, вписани в Книгата на акционерите. Поканата по предходното изречение трябва да съдържа: номерата на акциите и продажната им цена. Акционерите имат право в срок от един месец

от получаване на поканата да изкупят предлаганите акции по продажната им цена. Ако никой от акционерите не желае да изкупи акциите в едномесечен срок от уведомяването им и при съгласие на Съвета на директорите за прехвърляне на акциите, прието с единодушие от всички членове на Съвета на директорите, акционерът може да прехвърли акциите си на трето лице.

Акционер няма право без изрично решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, прието с мнозинство от 85 % (осемдесет и пет процента) от гласовете на всички акционери, които имат право на глас, да придобие пряко или косвено (посредством други свързани с него лица) акции, които увеличават неговото участие в капитала на Дружеството в размер, надвишаващ 50 % (петдесет процента) от всички обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Дружеството, независимо от начина на увеличението на акционерното участие в капитала на Дружеството. При увеличение на капитала със средства на дружеството съгласно чл. 197 Търговския закон, ограничението по предходното изречение се изчислява спрямо размера на капитала на дружеството след увеличението.

6.4. Информация по чл.10, параграф 1, буква „з“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.

Общото събрание на акционерите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им и гаранцията им за управление съгласно изискванията на закона, като решението се взема с мнозинство от 85% от гласовете на всички акционери, имащи право на глас на Общото Събрание.

Общото събрание на акционерите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите, като решението се взема с мнозинство от 85% от гласовете на всички акционери, имащи право на глас.

Общото събрание на акционерите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД изменя и допълва устава на Дружеството, като решението се взема с мнозинство от 85% от гласовете на всички акционери, имащи право на глас на Общото Събрание.

6.5. Информация по чл.10, параграф 1, буква „и“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Капиталът на Дружеството може да се увеличи чрез издаване на нови акции срещу парични вноски или чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции срещу парични вноски или срещу превръщане на конвертируеми облигации в акции, при спазване на разпоредбите на ТЗ и ЗППЗК, както и със собствени на Дружеството средства по реда на чл. 197 ТЗ. Към настоящия момент Дружеството не е издавало конвертируеми облигации.

Капиталът на Дружеството се намалява по решение на Общото събрание на акционерите, в което се посочва целта на намаляването и начина, по който ще се извърши.

Във всички случаи на намаляване на капитала, Общото събрание на акционерите, с решението си трябва да предвиди по какъв начин ще се уредят отношенията с кредиторите на Дружеството, чиито вземания са възникнали преди обнародване на решението за намаляване на капитала.

## **7. Заинтересовани лица**

7.1. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД отчита, че ефективното взаимодействие със заинтересованите лица оказва непосредствено влияние върху корпоративното управление. Предвид това, Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. собственици /акционери, органи на държавната власт и местно самоуправление, доставчици, клиенти, служители, кредитори, обществени групи и др.

7.2. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД, осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с органите на държавната власт

и местното управление. Дружеството изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни правови актове на Република България. Отношенията на Дружеството с органите на държавната власт и местното самоуправление се базира на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения.

8. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период - **информация по чл.100н,ал.8, т.4 от ЗППЦК**

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 6 относно описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период не се прилагат за малките и средните предприятия.

Тъй като Дружеството попада в категорията на малките и средни предприятия съгласно чл. 19, ал. 3 от Закона за счетоводството, същото не прилага политика на многообразие.

С цел разкриване на информация в изпълнение на чл.100н, ал. 7 и ал. 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД публикува настоящата Декларация за корпоративно управление на интернет сайта на Дружеството.

Настоящата декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от доклада за дейността за 2020 година на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД.

26 март 2021 г.

**Изпълнителни директори:**

Светослав Ангелов

Филип Добринов



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД  
гр. София, бул. „Александър Стамболийски“ № 84-86

### 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 2020 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, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и неговите финансови 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на 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.

#### Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

#### Обезценка на вземания по предоставени кредити – Приложения 4.11, 18

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведенния от нас одит
Както е оповестено в Приложение 18 от приложения финансов отчет, Дружеството отчита вземания по предоставени кредити с брутна стойност в размер на 10 370 хил. лв. и коректив за очаквани кредитни загуби в размер на 834 хил. лв. и съответно нетна балансова стойност 9 536 хил. лв. Вземания	По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да се ограничават до: - Извършихме преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени от Дружеството за моделите за изчисляване на очакваните кредитни загуби на вземания по

по предоставени кредити представляват съществена част (83,89%) от общите активи на баланса на Дружеството към 31 декември 2020 г.

Дружеството прилага модели за обезценка, базирани на очакваните кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Това събитие и неговия продължаващ ефект върху икономическата среда оказва влияние и върху дейността на Дружеството.

Оценката на очакваните кредитни загуби от обезценка на предоставените кредити и вземания от клиенти изисква от ръководството на Дружеството да прилага значително ниво на преценки при прилагането на счетоводни приблизителни оценки в следните области:

- класифицирането на експозициите по фази на обезценка и идентифициране на експозиции с влошаване на кредитното качество;
- допусканията, включени в рисковите параметри на моделите за определяне на очакваните кредитни загуби, с входящи данни, получени от вътрешни и външни източници;
- включените фактори от широкия обхват на потенциални икономически последици от влиянието на Covid-19, които могат да окажат ефект върху очакваните кредитни загуби.

Използваните модели се базират на вероятността от неизпълнение и очакваната загуба при неизпълнение. Входящите данни за моделите, методите за изчисление и тяхното прилагане зависят от преценките на ръководството на Дружеството.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват, използвайки налична историческа информация, коригирани с очакваното бъдещо развитие, където е необходимо (*приложение 4.11*).

предоставени кредити, и промените в тях, свързани с влиянието на пандемията от Covid-19;

- Получаване разбиране за процесите на определяне на обезценката на вземания по предоставени кредити, прилагани от Дружеството, с цел да разработим нашите по-нататъшни одиторски процедури по такъв начин, че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане, свързани с начислените загуби от обезценка на вземания по предоставени кредити.

- Приложихме процедури за проверка доколко контролите, свързани с мониторинга върху предоставените кредити, са изградени и въведени от Дружеството, както и оценка на оперативната им ефективност, включително и с участието на наши експерти в областите, изискващи специфична експертиза;

- Извършихме проверка и оценка на процесите за класификация на кредитите и определянето на необходима обезценка на колективна база, включително промените в тях, свързани с влиянието на пандемията от Covid-19, като проверихме на извадков принцип конкретни кредити и вземания от кредитния портфейл и извършихме тестове на детайлите като част от процедурите по същество относно класификацията и стойността на предоставените кредити на клиенти.

- Получаване на разбиране за приетата и прилагана методология от Дружеството за прилагане на модела на очакваните кредитни загуби в съответствие с МСФО 9, използването на ключови предположения и преценки.

- За извадката от кредити ние оценихме доколко е подходяща класификацията по фази, вземайки предвид дали са налице фактори, показващи значително увеличение на кредитния риск.

- Ние извършихме детайлни процедури по същество върху извадка от кредити с цел да проверим дали кредитите са правилно класифицирани и да идентифицираме дали съществуват индикатори за обезценка, които биха довели до необходимост от начисляване на допълнителни обезценки. Ние приложихме професионална преценка, за да оценим допусканията, използвани при определяне на обезценките и сравнихме нашите преценки с използваните от

Преценката за класификацията в отделните фази за обезценка е резултат от комбинация на количествени и качествени фактори.

Ние идентифицирахме определянето на обезценката на вземания по предоставени кредити на Дружеството като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори:

- значимостта на оценката на вземания по предоставени кредити за финансовия отчет на Дружеството, стойността и момента на признаване на обезценките по вземания по предоставени кредити;

- значително влияние на Covid-19 и отговорите на Правителството за борбата с негативните икономически ефекти от пандемията върху очакваните кредитни загуби;

- присъщата степен на субективност и несигурност при използване на множество допускания, предположения и преценки от страна на ръководството при определяне на размера на очакваните кредитни загуби свързани с вземания по предоставени кредити, съгласно приетата методология в съответствие с МСФО 9.

Дружеството. Ние анализирахме и проверихме дали са налице нарушения на договорите и/или отклонения при спазване на договорните условия. Ние взехме предвид влиянието на текущите икономически условия и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на кредитите.

- Преглед и оценка доколко са разумни и уместни са получените резултати от приложените модели за обезценки;

- Оценка на пълнотата и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството, свързани обезценката за вземанията по предоставени кредити и изложеността на Дружеството на кредитен риск и влиянието на пандемията от Covid-19 върху дейността на Дружеството.

### **Обръщане на внимание**

Обръщаме внимание на приложение 38 *Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет*, в което се оповестява че не са възникнали значителни коригиращи и некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобряване му за издаване, с изключение на посоченото по-долу некоригиращо събитие:

На 26 януари 2021 г., на извънредно правителствено заседание и във връзка с продължаващата световната пандемия от Covid-19, Министерският съвет със свое решение № 72, удължи срока на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни противоепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна. Ръководството на дружеството не очаква удължението на епидемична обстановка да окаже съществено влияние върху дейността на дружеството, извън вече отчетената в Годишния финансов отчет.

Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос

### **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 и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

### **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 финансовия отчет, независимо дали длъжници 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 лицата, натоварени с общо управление, 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

### ***Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на дружеството и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

### ***Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

#### ***Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 34 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с

изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Златка Тодорова Капинкова е назначена за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година на Ай Ти Еф Груп АД („Дружеството“) от общо събрание на акционерите, проведено на 30 септември 2020 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Златка Капинкова  
Регистриран одитор

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

26 март 2021 г.



0456 Златка Капинкова  
Регистриран одитор



**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

---

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА.....	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА.....	2
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ).....	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА.....	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА.....	5
1. ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	6
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.....	6
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	7
3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	8
4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА.....	10
5. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	29
6. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ.....	29
7. ДРУГИ ПРИХОДИ.....	29
8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ.....	30
9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА.....	30
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	31
11. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО.....	31
12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ.....	32
13. (РАЗХОДИ)/ ПРИХОДИ ВЪВ ВРЪКА С ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ.....	32
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ.....	33
15. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ.....	35
16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ.....	36
17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	36
18. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ.....	36
19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ.....	39
20. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ.....	39
21. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ.....	39
22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	39
23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	40
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ.....	41
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ.....	43
26. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ.....	44
27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	45
28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	45
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	46
30. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	46
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ.....	46
32. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	47
33. РАВНЕНИЕ НА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ.....	47
34. СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	47
35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	50
36. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ.....	54
37. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	54
38. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	54
39. ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	55

**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**



**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

	Приложения	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от финансови активи	5	6 467	4 965
Приходи от договори с клиенти	6	3	171
Други приходи	7	23	
Разходи за материали и външни услуги	8	(655)	(588)
Разходи за персонала	9	(2 287)	(2 019)
Разходи за амортизации	14, 15	(359)	(246)
Други разходи за дейността	10	(324)	(524)
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	11	(731)	(673)
Нетна загуба от продажба на вземания по предоставени кредити	18	(557)	(112)
Разходи за ликвидни и други финансови разходи	12	(821)	(509)
<b>Печааба преди данъчно облагане</b>		<b>759</b>	<b>465</b>
(Разходи)/ приходи във връзка с данъци върху доходите	13	(82)	(47)
<b>Печааба за годината</b>		<b>677</b>	<b>418</b>
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>677</b>	<b>418</b>

Годишния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 26 март 2021 г. от:

Светослав Ангелов  
 Изпълнителен директор



Филип Добринов  
 Изпълнителен директор

Зорница Стайнова  
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26 март 2021 г.  
 Златка Капинкова  
 Регистриран одитор



Приложенията на страници от 6 до 55 са неразделна част от годишния финансов отчет.



**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

Приложения	31 декември	31 декември
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Нетекущи активи</b>		
Нематериални активи, машини и оборудване		
14	1 115	1 073
Активи с право на ползване	15	292
Активи по отсрочени данъци	16	9
	<u>1 416</u>	<u>1 503</u>
<b>Текущи активи</b>		
Вземания по предоставени кредити	18	9 536
Вземания от свързани лица	34	45
Търговски вземания	19	9
Други текущи активи	20	25
Предоставени гаранции	21	42
Парични средства и парични еквиваленти	22	294
	<u>9 951</u>	<u>11 306</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<u><b>11 367</b></u>	<u><b>12 809</b></u>

Годишния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 26 март 2021 г. от:

Светослав Ангелов  
Изпълнителен директор



Филип Добринов  
Изпълнителен директор

Зорница Стайнова  
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26 март 2021 г.  
Златка Капинкова  
Регистриран одитор

0756 Златка Капинкова  
Регистриран одитор

Приложенията на страници от 6 до 55 са неразделна част от годишен финансов отчет.

**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

	Приложения	31 декември	31 декември
		2020	2019
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен капитал	23.1	1 800	1 800
Законови резерви	23.2	167	125
Неразпределена печалба	23.3	1 322	724
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>3 289</b>	<b>2 649</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по облигационен заем	24	4 928	4 927
Дългосрочни заеми от свързани лица	34	296	296
Нетекущи задължения по лизингови договори	25	147	248
Нетекущи задължения по получни заеми	26	1 623	1 080
		<b>6 994</b>	<b>6 551</b>
<b>Текущи задължения</b>			
Задължения по облигационен заем	24	63	51
Задължения към свързани лица	34	50	38
Текущи задължения по лизингови договори	25	155	184
Търговски задължения	27	118	160
Задължения за данъци	28	32	27
Задължения към персонал и осигурителни предприятия	29	255	236
Задължение по продължаващо участие във финансови активи	30	117	1 893
Задължения по получени краткосрочни заеми	31	260	986
Други задължения	32	34	34
		<b>1 084</b>	<b>3 609</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>8 078</b>	<b>10 160</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>11 367</b>	<b>12 809</b>

Годишния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 26 март 2021 г. от:

Светослав Ангелов  
 Изпълнителен директор  
 Зорница Стайнова  
 Съставител



Филип Добринов  
 Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26 март 2021 г.  
 Златка Капинкова  
 Регистриран одитор



Приложенията на страници от 6 до 55 са неразделна част от годишния финансов отчет.

**АЙ ТИ ВФ ГРУП АД**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

	Приложения	31 декември	31 декември
		2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления, свързани с предоставени кредити, вкл. Лихви		13 422	11 269
Плащания към кредитополучатели		(10 651)	(9 029)
Парични постъпления от други продажби		4	172
Плащания към доставчици и постъпления от други клиенти, нетно		(876)	(1 210)
Плащания към персонала и осигурителни институции		(2 434)	(2 030)
Плащания за данъци, различни от данъци върху доходите		(68)	(42)
Други плащания, нетно		(105)	(119)
<b>Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност</b>		<b>(708)</b>	<b>(989)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Постъпления от облигационен заем		-	5 000
Постъпления от получени заеми		509	2 729
Плащания за получени заеми		(2 572)	(2 697)
Плащания за лихви		(577)	(89)
Плащания по лизингови договори	33	(270)	(200)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<b>(2 910)</b>	<b>4 743</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>(3 618)</b>	<b>3 754</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		3 912	158
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	22	<b>294</b>	<b>3 912</b>

Годишния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 26 март 2021 г. от:

Светослав Ангелов  
 Изпълнителен директор



Филип Добринов  
 Изпълнителен директор

Зорница Стайнова  
 Съставител

Заверил съгласно одиторски доклада от дата 26 март 2021 г.  
 Златка Капникова  
 Регистриран одитор

0756 Златка Капникова  
 Регистриран одитор

Приложенията на страници от 6 до 55 са неразделна част от годишния финансов отчет.



**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

	Акционерен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо на 01 януари 2019	1 800	84	372	2 256
<b>Промени в собствения капитал за 2019 г.:</b>				
Разпределяне за законови резерви	-	41	(42)	(1)
Разпределяне на дивидент върху привилегирвани акции	-	-	(24)	(24)
Печалба за годината	-	-	418	418
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	418	418
Салдо на 31 декември 2019 година	1 800	125	724	2 649
<b>Промени в собствения капитал за 2020 г.:</b>				
Разпределяне за законови резерви	-	42	(42)	-
Разпределяне на дивидент върху привилегирвани акции	-	-	(37)	(37)
Печалба за годината	-	-	677	677
Общ всеобхватен доход за годината	-	42	677	677
Салдо на 31 декември 2020 година	1 800	167	1 322	3 289

Годишния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 26 март 2021 г. от:  
Светослав Ангелов

Филип Добринов

Изпълнителен директор  
Зорница Стайнова  
Съставител

Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 26 март 2021 г.  
Златка Капинкова  
Регистриран одитор



0756 Златка  
Капинкова  
Регистриран одитор

Приложенията на страници от 6 до 56 са неразделна част от годишния финансов отчет.

## 1. ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### 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. Стамболийски 84-86. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 202255877 и в регистъра на БНБ на небанковите финансови институции в съответствие със Закона за кредитните институции.

Последната промяна за дружеството е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 28 октомври 2020 г. Промяната е във връзка с конвертиране на част от акциите от записания капитал на Дружеството.

#### 1.1. 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.

Емисия облигации, издадени от Дружеството е регистрирани на Българска фондова борса с ISIN код BG2100017198.

#### 1.2. Собственост и управление

Основни акционери в АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД:

- Аби Капитал ЕООД
- Филип Добринов
- Емил Гълъбов

Съгласно решение на ОСА от 30 септември 2020 г. 200 000 броя налични привилегирани поименни акции без право на глас (Акции клас Б) на Ай Ти Еф Груп АД са конвертирани в обикновени налични поименни акции с право на глас. Капиталът на дружеството е 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева и е разпределен на 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, като всички 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) акции са обикновени налични поименни с право на глас. Предвид взетото решение на ОСА от 30 септември 2020 г. е изменен и Устава на дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър на Агенцията по вписванията както е посочено по-горе.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна.

Съвет на директорите:

- 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;
- Донка Иванова Ангелова – член на Съвета на директорите;

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

На проведено на 30 септември 2020 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите е избран Одитен комитет в състав:

- Виолета Василева
- Анна Иванова
- Даниела Михайлова

Одитният комитет подпомага работата на СД, има роля на лица, натоварени с общо управление,

които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна среда, управлението на риска и системата на финансово отчитане на Дружеството.

Към 31 декември 2020 г. персоналът в дружеството е 55 служители по трудов договор (2019 г. 57 служители).

Крайният собственик на Дружеството е Аби Капитал ЕООД, чиито инструменти на собствения капитал не са борсово търгуеми. Аби Капитал ЕООД изготвя консолидиран финансов отчет, който публикува в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

### 1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2018 г. - 2020 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2020	2019	2018
БВП в млн. Лева	118 605	113 393	101 043
Реален растеж на БВП	4.39%	3,4%	3,8%
Инфлация в края на годината	1,7%	3,1%	2.8

*източник: НСИ*

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

### Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

В настоящия момент в почти всички региони на света е широко разпространена глобалната пандемия от нов коронавирус Covid-19. Продължаващата пандемия на Covid-19 може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството. Разпространението на заболяването сред служителите на Дружеството, както и всяка карантина, засягаща служителите, може да намали възможността за изпълнение на служебните задължения. Евентуални заразявания или карантини ще засегнат възможността клиентите на Дружеството да извършат операции в неговите офиси, което би повлияло неблагоприятно върху отпускането на кредити онлайн. Не на последно място, продължаването на карантинните мерки ще повлияят върху способността на клиентите да връщат заемите си, ако в резултат на това доходите на домакинството им са

значително намалени.

В допълнение към горното, дейността на Дружеството ще бъде повлияна негативно от по-широкия макроикономически ефект на продължаваща пандемия на Covid-19. Влошаването на икономическите условия в световен мащаб и в България, вероятно ще доведе до спад в доверието на бизнеса и потребителите, много по-висока безработица, спад на располагаемия доход на домакинствата, намаление на стойността на реалните и финансовите активи и нарастване на неплащанията и междуфирмената задлъжнялост. От друга страна, активните правителствени мерки за ограничаване на икономическите и социални щети от пандемията могат да доведат до нови законови изисквания за неначисление на лихви и други компоненти на оскъпяването при закъснение на плащане от страна на клиент, или дори до налагане на временен мораториум върху плащанията на лихви и главници по кредити.

Независимо, от изброеното по-горе, и отражението върху сектора и бизнеса като цяло, през 2020 г. Дружеството предприе незабавни мерки за ограничаване на негативните последици.

„Ай Ти Еф Груп“ АД успя бързо да се адаптира към работа в новата среда, като ограничи част от разходите си, като наем, външни услуги и други. Въпреки намалените обороти през месеците март и април 2020 г., спадът беше краткотраен и в началото на юни дружеството започна да възвръща поетапно обичайните си нива на обеми отпускани заеми и събиране на парични средства.

Пандемията, предизвикана от вируса Covid-19 има трайни отражения върху икономическата обстановка. Финтех секторът и по-специално дейност по предлагане на финансови услуги като цяло успяха бързо да се адаптират към новите условия. Търсенето на дистанционни финансови услуги се засилва и все повече нараства процентът от населението, което активно използва услуги по електронно банкиране и управление на финансовите си средства. Удобствата (бързина и лесен достъп), които бизнесът предоставя на клиентите са в основата на разширеното търсене на услугите, предлагани от Ай Ти Еф и опосредстват допълнителни възможности за развитие.

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**

Фокусът на компанията е съсредоточен върху развитието на онлайн бизнес модела, въвеждането на иновации, автоматизация и оптимизация при всички оперативни процеси.

Новосъздадените условия в следствие на пандемията Covid-19 допълнително опосредстват нови бизнес възможности за Дружеството базирани на дистанционната връзка с клиента, използването на високите технологии и очакванията за повишено търсене на гъвкави финансови продукти, подходящо адаптирани към различните групи клиенти.

През 2021 г Дружеството предвижда допълнителен ръст на кредитния портфейл и пазарния дял в България на своя онлайн бранд – Smile Credit. Търговската мрежа на GetCash е със стабилни позиции на пазара и ще продължи да поддържа добър темп на оперативна работа.

## **3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

### ***3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г.***

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

**МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС**

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация с несъществена има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

**Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС**

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно за Съвета в дейностите му, свързани с разработването на нови счетоводни стандарти. Тази рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

**МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС**

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

**Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС**

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

### **Изменения на МСФО 16 отстъпки в лизинговите договори, свързани с COVID 19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС**

Лизингополучателят може да реши да не оценява дали свързаната с COVID-19 концесия за наем е модификация на лизинга. Лизингополучател, който прилага практическото улеснение, отчита отстъпките за наем, свързани с COVID-19, сякаш не са модификации на лизинг.

#### ***3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството***

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

## **4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

### ***4.1. Общи положения***

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

### ***4.2. Представяне на финансовия отчет***

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството представя отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

### ***Сравнителни данни***

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

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

### ***Курсови разлики***

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 представят 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.

### ***4.3. Приходи от договори с клиенти***

Основните приходи на Дружеството са свързани с операции с финансови активи. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

Приходите, които Дружеството генерира и са различни от търговия с финансови инструменти, се определят съгласно изискванията на МСФО 15.

Дружеството използва следните 5 стъпки, за да определи дали и как да признае приходи,:

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

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

#### **4.3.1. Приходи, които се признават към определен момент**

За самостоятелни продажби на софтуер, които не са нито персонализирани от Дружеството, нито подлежат на значителни интеграционни услуги, контролът се прехвърля в момента, в който клиентът приема неоспоримо доставката на стоките.

За продажби на софтуер, които не са нито персонализирани от Дружеството, нито подлежат на значителни интеграционни услуги, срокът на лиценза започва от момента на доставката.

Дружеството отчита приходи от предоставяне право на ползване на софтуерен лиценз (с неограничен период и еднократно плащане) и при отразяването им идентифицира единствено задължение за изпълнение доставка на софтуерен лиценз.

Дружеството оценява естеството на своето обещание да прехвърли софтуерния лиценз в съответствие с параграф Б58 от МСФО 15. С еднократното прехвърляне на софтуерните лицензи дружеството няма задължение за поддръжка или актуализация. От договорните взаимоотношения за Дружеството не възникват допълнителни договорни или подразбиращи се задължения, както и да осъществява дейности, които да променят функционалността на софтуера във връзка с предоставения лиценз. Прехвърленият софтуерен лиценз (използването на софтуера) остава функционално, без актуализации и техническа поддръжка, различна от стандартно хардуерно обслужване на работните станции, и следователно способността на клиента да получи ползите от софтуера по същество не произтича, нито зависи, от продължаващите дейности на Дружеството. Поради тези причини дружеството определя, че договорите за продажба на софтуер не изискват, нито клиентът разумно очаква, Дружеството да осъществява дейности, които да оказват значително влияние върху софтуера.

#### **4.3.2. Приходи от лихви, неустойки, такси**

Приходи от лихви, неустойки, такси се включват в отчета на всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от неустойки възникват в случай на неизпълнение от страна на клиента по условията съгласно подписания от него договор за кредит, свързани с предоставяне на обезпечение.

Приходите от такси представляват допълнителни такси по извънсъдебно събиране.

#### **4.3.3. Приходи от дивидент**

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

#### **4.4. Оперативни разходи**

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

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

#### **4.5. Разходи за лихви и други финансови разходи**

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заеми на Дружеството. Разходите за лихви следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за всеобхватен доход на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи” и се състоят от лихви по получени заеми, лихви по облигационен заем. 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).

#### **4.6. Машини и оборудване**

Всички машини и 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 директно се отнасят към придобиването на актива.

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 машини и 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 оборудване	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.

#### **4.7. 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.

Полезния живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния 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 полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалния актив с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира 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.

Стандартен софтуер

7 години;

Разходи за научно-изследователска фаза по вътрешен проект се признават като разходи в момента на възникването им.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва и/или продаде;
- Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;
- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Разходите, директно отнесени към фазата на разработване на нематериален актив, включват разходи за възнаграждения на специалисти и външни услуги, пряко относими към създаването на конкретния нематериален актив. Вътрешно създадените софтуерни продукти, признати като нематериални активи, се оценяват последващо както закупените нематериални активи. Преди завършването на проекта по развойна дейност активите се тестват за обезценка.

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.

#### 4.8. Лизинг

##### 4.8.1. Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

### Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент за наети офиси, Дружеството:

- използва методика за определяне на синтетичен рейтинг на база на ICR коефициент и публикувани исторически данни за рисковата премия на акциите на рисковите пазари, както и данни за пазарен лихвен процент. Определянето на съответния синтетичен преглед от своя страна става на база на коефициентът на покритие на разходите за лихви (interest coverage ratio), който е основен показател за повечето кредитни агенции. За целите на оценката, като пазарен лихвен процент е използвана доходността на българските дългосрочни десетгодишни ДЦК. Изчисленият процент към датата на съставяне на отчета е в размер на 6%

За да определи диференциалния лихвен процент за наети автомобили, Дружеството използва:

- диференциалния лихвен процент на наемодателя, приложим за сходни активи. Използваният процент е в размер на 3%.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции. Прилага се индивидуален подход на база сключените договори.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са посочени на отделен ред в

зависимост от срочността, а задълженията по лизингови договори са включени в нетекущи и текущи задължения по лизингови договори и договори за наем.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти в дружеството. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на дружеството. Притежаваните опции за удължаване и прекратяване се вземат под внимание за всеки договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

#### **Намаление на наеми по лизингови договори**

Дружеството, в качеството му на лизингополучател, е приложило изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Дружеството прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Дружеството прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства.

##### **4.8.2. Дружеството като лизингодател**

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за всеобхватния доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

Дружеството през двата представяни периода не е страна по договор за лизинг в качеството си на лизингодател.

#### **4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи, машини и оборудване**

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за

обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството. При преценка на ръководството се възлага оценка на вътрешно придобити нематериални активи на лицензиран оценител с подходяща квалификация.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.10. 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.

#### **4.11. Финансови инструменти**

##### **4.11.1. Признаване, оценяване и отписване**

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

При първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, определен в съответствие с МСФО 15) и финансовите пасиви по тяхната справедлива стойност.

Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Ако справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на сделката, предприятието отчита счетоводно този инструмент към тази дата по следния начин:

а) по справедлива стойност на база доказана котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив (т.е. входяща информация на ниво 1), или на базата на техника за оценяване, която използва само данни от наблюдаеми пазари. Предприятието признава разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката като печалба или

загуба;

б) във всички останали случаи — по справедлива стойност, коригирана, за да се отсрочи разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката. След първоначалното признаване предприятието признава тази отсрочена разлика като печалба или загуба само до степента, в която тя произтича от промяната в даден фактор (включително времето), който пазарните участници биха взели под внимание при определянето на цената на актива или пасива.

При първоначалното признаване дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

Покупка или продажба на финансови активи се признава чрез използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката - датата, на която дружеството е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи.

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 финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

При отписването на финансов актив в неговата цялост разликата между балансовата стойност към датата на отписването и полученото възнаграждение се признава в печалбата или загубата.

Един финансов актив инструмент (актив или пасив) се отписва на датата, на която Дружеството няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлило в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени.

#### **4.11.2.Класификация и последваща оценка**

##### **Финансови активи**

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от начина на последващото отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

##### **Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност**

Тази категория включва вземания по предоставени заеми, парични средства и други дългови инструменти, за които са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични

потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, които не се котира на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначалното му признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази дължима на падежа, изчислена при прилагане на метода на ефективната лихва и минус всяка корекция, възникнала от очаквани кредитни загуби или обезценки.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти по договори за извършване на услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските си вземания с цел събиране на договорените парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

#### **4.11.3. Очаквани кредитни загуби**

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Очаквани кредитни загуби за 12-месечен срок се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

За целите на прилагане на изискванията за прилагане на модела за очаквани кредитни загуби на финансови активи в МСФО 9 е разработена Политика по прилагане на МСФО 9. Политиката

представлява рамка за определяне на:

- Очаквани кредитни загуби за 12 месеца или за целия срок на инструмента
- Очаквани кредитни загуби (ОКЗ) се признават на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента, освен ако кредитният риск след първоначално признаване не се е изменил съществено, при което се отчитат очаквани кредитни загуби за 12 месеца. Очакваните кредитни загуби за 12 месеца представляват частта от кредитните загуби за срока на инструмента, вследствие на неизпълнение, което е възможно да настъпи в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

#### **4.11.3.1. Подход и модели за обезценка на финансовите активи – на колективна и индивидуална база**

Параметрите, влияещи върху размера на очакваните кредитни загуби (ОКЗ), се определят колективно в зависимост от вида и характера на разглежданите финансови инструменти. На колективна база се оценяват очаквани кредитни загуби за кредити, групирани в портфейли на база общи продуктови характеристики. Колективният подход се прилага за експозиции с рискова класификация във фаза 1, 2 и 3.

#### **4.11.3.2. Критерии за оценка на завишен кредитен риск**

За целите на определяне на коректива за очаквани кредитни загуби, Дружеството съпоставя нивата на кредитен риск, т.е. вероятността от настъпване на неизпълнение към датата на отчета и към датата на първоначално признаване на актива. В случаите на кредитни ангажменти, преценката се отнася до вероятността да настъпи неизпълнение по кредита, за който се отнасят, а в случаите на финансови гаранции, до вероятността длъжникът по гаранцията да изпадне в неизпълнение по договора. Анализът на промените се извършва на базата на налична уместна информация, която е достъпна за Дружеството и която може да бъде обоснована, без влагане на излишни ресурси и усилия. Тази информация включва:

- исторически данни за представянето на определени финансови инструменти или други финансови инструменти с подобни рискови характеристики;
- данни относно текущото представяне на разглежданите инструменти – допуснати брой дни в просрочие;
- обосновани предположения и очаквания, които се очаква в бъдеще да повлияят върху кредитния риск на разглежданите активи;
- съответна рискова класификация, според кредитното качество на финансовите активи.

Анализът на промените в кредитното качество на финансовите активи спрямо първоначалното им признаване определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващо признаване на обезценка:

- Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Дружеството признава 12-месечни ОКЗ за финансови активи, класифицирани във Фаза 1. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
- Фаза 2 (експозиции с нарушено обслужване) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, но без обективни доказателства за обезценка / основания за понасяне на загуби (експозицията не е в неизпълнение). Дружеството признава ОКЗ за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 2. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
- Фаза 3 (експозиции с кредитна обезценка) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и с обективни доказателства за наличие на обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). Дружеството признава очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 3.

Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху нетната балансова стойност на инструмента, т.е. след приспадане на коректива за загуби.

#### 4.11.3.3. Определяне и моделиране на рискови параметри

Основните рискови параметри, влияещи върху размера на ОКЗ, са:

- Вероятност от неизпълнение (PD) - Вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга. За всеки отделен портфейл при колективно оценяване експозиции, Дружеството поддържа историческа информация за миграцията на експозициите от Фаза 1/Фаза 2 към Фаза 3 („неизпълнение“). Стойността на 12-месечно PD се определя въз основа на наблюдаваните темпове на влошаване и се изчислява като пълзяща средна стойност (moving average) за период, който обхваща минимум 2 години. Дружеството прилага основен макронеутрален сценарий при определянето на размера на очакваните кредитни загуби във връзка с кредитни експозиции поради липсата на съществена статистическа значимост между съотношенията на неизпълнение и изменения в макроикономическите показатели в държавата. Поради краткия срок на кредитите, коефициентите на неизпълнение са актуализирани и са отразили ефектите в икономическата обстановка за първите 9 месеца на годината.

- Експозиция при неизпълнение (EAD) – потенциалният размер на експозицията към момента на неизпълнение. Размерът на експозицията при неизпълнение се определя в зависимост от типа на кредита, като се отчитат както сумата на дълга, така и договорените неусвоени суми според очакването за бъдещо усвояване.

- Загуба при неизпълнение (LGD) – съотношение на загуба по експозицията, дължаща се на неизпълнение на контрагента, към размера на експозицията при неизпълнение. За определяне на параметъра LGD Дружеството изчислява потенциалната загуба, която би възникнала ако дадена експозиция премине в неизпълнение. Загубата се измерва чрез измерване на паричната стойност на събраните средства по кредити, изпаднали в неизпълнение. Параметърът LGD се определя индивидуално за всеки подпортфейл в кредитния портфейл, в характеристиките на активите. През 2020 г. Дружеството е извършило продажба на вземания по необслужвани кредити. Сделката по продажбата е използвана за пазарен бенчмарк при определяне на актуалните нива на загуба при неизпълнение. За допълнителна информация виж Приложение 14.

#### 4.11.3.4. Методи за изчисляване и представяне на очаквани кредитни загуби по видове финансови активи

Оценката на очакваните кредитни загуби е усреднена величина, претеглена за вероятността от неизпълнение през живота на инструмента чрез оценяване обхвата на възможните резултати. Кредитните загуби представляват настоящата стойност на разликата между паричните потоци дължими по договор и паричните потоци, които Дружеството реално очаква да получи, като отчита сумите и кога във времето очаква да бъдат получени те. За целите на определяне на очакваните кредитни загуби, разликата между договорни и очаквани парични потоци се дисконтира с първоначалния ефективен лихвен процент по сделката или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. Изменението в коректива за загуби се отчита, като резултат от обезценка в печалбата или загубата за периода.

За финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, натрупаният коректив намалява балансовата стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние.

#### 4.11.4. Модифицирани финансови активи

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, дружеството оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент като съпоставя:

- а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и
- б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия

#### **4.11.5. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), вкл. облигационен заем, задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

#### **4.11.6. Лихви, дивиденди, загуби и печалби**

Лихви, други приходи и разходи, свързани с финансови активи, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата.

Дивидентите се признават в печалбата или загубата само когато: а) правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено; б) има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента; и в) размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен.

#### **4.12. Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки в банки. Паричните средства на дружеството са акумулирани в банки с добър кредитен рейтинг.

#### **4.13. 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 Република 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 неизползаното 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***

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.

Дружеството е извършило оценка на пенсионните задължения към персонала в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Тъй като сумата е несъществена за целите на финансовия отчет като цяло (0,1% от пасивите) и допълнително голямата несигурност при прогнозиране на текущото, нивото на бъдещите възнаграждения, смъртността и дисконтовия фактор, дружеството счита за достатъчни основания за неначисляването на посочените задължения.

#### ***Доходи при напускане***

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

#### ***4.14. Собствен капитал, резерви***

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД е акционерно дружество, регистрирано в регистъра на БНБ като небанкова финансова институция. Капиталът на Дружеството към 31 декември 2020г. е в размер на 1 800 хил. лв. и отговаря на изискванията на Наредба 26 на БНБ.

Законовите резерви се формират съгласно изискванията на Търговския закон и Устава Дружеството. Средствата от Законовите резерви 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, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

#### ***4.15. Данъци върху дохода***

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са

платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте приложение .16

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с обезценка на вземания съгласно чл. 96, ал.1 от ЗКПО.

#### ***4.16.Провизии, условни пасиви и условни активи***

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в приложение 37.

#### **4.17. Значими преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в приложение 4.18.

##### **4.17.1. Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност**

Ръководството контролира вътрешните проекти за развойна дейност, използвайки система за управление на проекти. Разходите за развойна дейност се признават като актив, когато отговарят на всички критерии, докато разходите за научно-изследователска дейност се отразяват в момента на възникването им.

За разграничаването на научно-изследователската фаза на даден проект от развойната дейност, счетоводната политика на Дружеството изисква подробна прогноза за продажбите или намаляването на разходи, които се очаква да се реализират от нематериалния актив. Прогнозата се включва в общата бюджетна прогноза, когато капитализацията на разходите за развойна дейност започне. По този начин се гарантира, че управленското счетоводство, тестовете за обезценка и осчетоводяването на вътрешно създадените нематериални активи се базира на едни и същи данни.

Ръководството на Дружеството също съблюдава дали разходите за развойна дейност продължават да отговарят на критериите за признаване. Това е необходимо, тъй като успешната пазарна реализация на разработвания продукт е несигурна и може да подлежи на бъдещи технически проблеми след момента на признаване.

##### **4.17.2. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.17.3. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност**

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Дружеството.

#### **4.17.4. Преразглеждане на полезния живот на нематериални активи, машини и оборудване**

Не са направени промени в полезния живот на дълготрайните материални и нематериални активи през текущата финансова година.

#### **4.17.5. Срок на лизинговите договори**

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

За лизинг на офиси обикновено следните фактори са най-подходящи:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- Ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено дружеството с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- В други случаи Дружеството преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Опции за удължаване на договорите за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения. Дружеството прави индивидуална преценка за всеки договор в зависимост от потребностите на икономическата дейност.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

#### **4.17.6. Признание на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори**

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признание на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признание на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

#### **4.18. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно призоваването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

#### **4.18.1.Обезценка на нефинансови активи**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

През представените отчетни периоди Дружеството не е идентифицирало индикации за обезценка на нетекущи активи до тяхната възстановима стойност.

#### **4.18.2.Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### **4.18.3.Определяне на очаквани кредитни загуби**

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби за предоставени заеми, парични средства и други дългови инструменти, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Загубата при неизпълнение се изчислява по времеви интервали с месечна честота, за да се отчете това, че заеми в различна степен на закъснение на обслужването имат различни проценти на събираемост. Изчислените вероятности за неизпълнение и загуби при неизпълнение се прилагат към всеки заем, и получените оценки се дисконтират към датата на оценяване на портфейла. Дисконтирането се прави при предположение за очаквана загуба към края на максималния срок при неизпълнение. Сумата от тези дисконтирани стойности дава очакваната кредитна загуба на портфейла.

#### **4.18.4.Доходи на персонала при напускане**

Дружеството е извършило оценка на пенсионните задължения към персонала в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

#### **4.18.5.Оценяване по справедлива стойност**

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.

#### **4.18.6.Несигурност при определяне на задълженията на Дружеството за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви**

Ръководството на дружеството е направило оценка дали е вероятно данъчният орган да приеме несигурно данъчно третиране. В своята дейност дружеството се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

## 5. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Отчетените приходи към 31 декември 2020 г. са формирани от приходи от лихви по предоставени кредити, приходи от такси, приходи от неустойки, приходи от други финансови активи, обособени в следните групи:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Приходи от лихви по заеми на кредитополучатели	1 123	965
Такси	721	701
Неустойки	4 560	3 231
	<b>6 404</b>	<b>4 897</b>
Други финансови приходи	<b>63</b>	<b>68</b>
<b>Приходи от финансови активи</b>	<b>6 467</b>	<b>4 965</b>

Във връзка с оповестяване на влиянието от Covid-19 пандемията и в изпълнение на нормативните изисквания съгласно Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на народното събрание от 13 март 2020 г. и за преодоляване на последиците (загл. доп. - дв, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.). (ДВ, бр. 28 от 24.03.2020 г., в сила от 13.03.2020 г., както е последващо изменен), а именно да не се прилагат последиците от забава за плащане на задължения на частноправни субекти, включително лихви и неустойки за забава, както и непаричните последици като предсрочна изискуемост, разваляне на договор и др. за времето на обявеното извънредно положение, Дружеството отчита намаляване на прихода от догълнителни такси за извънсъдебно събиране на просрочените си кредити. Ефектът от временното непризнаване на тези приходи няма съществуващо отражение върху процентния им дял към общите приходи в сравнение с предходен отчетен период. Начисляването на такси е възобновено с отпадане на законите ограничения за това, за кредити при които са налице съответните условия.

## 6. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Приходите от договори с клиенти включват приходи от услуги	3	171

## 7. ДРУГИ ПРИХОДИ

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Приходи отчетени във връзка с оперативен лизинг (виж приложение 25)	23	-

## 8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

*Разходите за материали и външни услуги* включват:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Консумативи и канцеларски материали	(33)	(28)
Гориво	(2)	(3)
ДМА под 700 лв		(2)
<b><i>Разходите за материали</i></b>	<b>(35)</b>	<b>(33)</b>
Правни и други консултантски услуги	(70)	(98)
Разходи за реклама	(115)	(102)
Телефони и интернет комуникация	(83)	(81)
Счетоводно обслужване	(92)	(76)
Режийна поддръжка	(73)	(62)
Техническа поддръжка	(131)	(62)
Други услуги	(24)	(65)
Краткосрочни, променливи лизингови разходи	(21)	(2)
Одит	(11)	(7)
<b><i>Разходите за външни услуги</i></b>	<b>(620)</b>	<b>(555)</b>
<b><i>Общо разходи за материали и външни услуги</i></b>	<b>(655)</b>	<b>(588)</b>

Във връзка с оповестяване на влиянието на пандемията от Covid-19, ръководството предприе мерки за ограничаване на някои разходи. Намелен е средния разход за привличане на нови клиенти.

Краткопсрочните променливи лизингови плащания включват:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Наем офис оборудване	(9)	(2)
Краткосрочени наеми	(12)	
<b><i>Разходите за материали</i></b>	<b>(21)</b>	<b>(2)</b>

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 г. е в размер на 9 хил. лв. без включен ДДС и съответно 11 хил. лв. с включен ДДС. През годината не са предоставяни от регистрирания одитор услуги, различни от задължителния финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.30 от Закона за счетоводството.

## 9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

*Разходите за персонала* включват:

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Текущи възнаграждения	(2 055)	(1 802)
Вноски по социално осигуряване	(232)	(217)
	<b>(2 287)</b>	<b>(2 019)</b>

Във връзка с оповестяване на влиянието от Covid-19 пандемията, с наложените противоепидемични мерки, свързани с разпространението на Covid-19, ръководството предприе действия за опазване здравето на персонала при осигуряване непрекъснатост на работния процес

и за намаление на разходите за възнагражденията. За периода месец март до месец май 2020 г., работното време на персонала е намалено от 8 часа на 6 часа, което води до намаление на разходите за РЗ, спрямо предходните месеци на 2020 г. За периода на обявената епидемиологична обстановка през месец декември е намалено възнаграждението на управленския персонал спрямо предходен период. Въпреки неблагоприятната среда Ай Ти Еф Груп АД запази персонала си. Като част от Финтех сектора в България и работейки основно в онлайн среда, на Дружеството не бе необходимо да пресструктурира значително дейността си за дистанционна работа и запази обичайни темпове на оперативната си дейност.

## 10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

*Другите разходи за дейността* включват:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Такси Peer to peer платформи	(21)	(111)
Други външни услуги	(62)	(104)
Такси други договори за консултантски услуги	(22)	(82)
ДДС свързано с доставки по чл. 84 от ЗДДС	(58)	(66)
Други разходи	(44)	(56)
Извънсъдебни такси	(49)	(52)
Такси НОИ и БНБ	(31)	(24)
Представителни	(25)	(17)
Застраховки	(9)	(5)
ТБО и други данъци	(3)	(7)
	<b>(324)</b>	<b>(524)</b>

## 11. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО

През текущия период са признати разходи за очаквана кредитна загуба на вземания в размер на 856 хил. лв., (към 31 декември 2019: 722 хил. лв.) представляващи обезценка на вземания по предоставени кредити с просрочие, съгласно приетата фирмена политика. Отчетени са приходи от възстановени обезценки в размер на 119 хил. лв. (2019: 49 хил. лв.) и от възстановена обезценка по предоставени кредити на трети юридически лица в размер на 6 хил. лв. (2019: няма)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Начислена за периода	(856)	(722)
Възстановена за периода	119	49
Възстановена обезценка на вземания по предоставени кредити на трети юридически лица	6	-
Нетно	<b>(731)</b>	<b>(673)</b>

## 12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Банкови такси и комисионни	(47)	(49)
Разходи за лихви	(762)	(460)
Разходи по валутни операции	(12)	-
	<u>(821)</u>	<u>(509)</u>

## 13. (РАЗХОДИ)/ ПРИХОДИ ВЪВ ВРЪКА С ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

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

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация(ГДД)	805	518
<b>Текущ разход за данъци върху печалбата за годината</b>	<u>81</u>	<u>52</u>
Изменение на отсрочен, свързан с възникване и обратно проявление на временни разлики	1	(5)
<b>Общо (разход за)/ приход от данъци върху доходите</b>	<u>82</u>	<u>47</u>

### Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31. декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Счетоводна печалба за годината	759	467
Разход за данък върху печалбата - 10% (2019: 10%)	76	47
Разход за данък от непризнати суми по данъчна декларация: увеличения - 503 хил. лв. (2019: 485 хил. лв.)	50	48
намаления - 457 хил. лв. (2019: 434 хил. лв.)	(45)	(43)
Разходите за данъци включват:		
текущ данък	81	52
отсрочени данъчни разходи/приходи от възникване и обратно проявление на временни разлики	1	(5)
<b>Общо разход/(икономия) за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за всеобхватния доход</b>	<u>82</u>	<u>47</u>

#### 14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

*Нематериалните активи, машините и оборудването* включват:

	Програмни продукти	Права	Компютърна техника	Стопански инвентар	Софтуер в разработка	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01 януари.2020						
В началото на периода	1 525	8	119	41	9	1 701
Постъпили през периода	39	-	6	2	141	188
<b>Брутна стойност към 31 декември 2020</b>	<b>1 564</b>	<b>8</b>	<b>125</b>	<b>43</b>	<b>150</b>	<b>1 889</b>
<b>Амортизации</b>						
Стойност на амортизациите към 01.01.2020	487	8	102	31	-	628
Начислени за периода	131		11	4	-	146
<b>Стойност на амортизациите към 31 декември 2020</b>	<b>618</b>	<b>8</b>	<b>113</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>774</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>945</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>150</b>	<b>1 115</b>
	Програмни продукти	Права	Компютърна техника	Стопански инвентар	Софтуер в разработка	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01.01.2019						
В началото на периода	489	8	111	41	604	1 253
Постъпили през периода	6	-	8	-	435	449
Трансфери	1 030	-	-	-	(1 030)	-
<b>Брутна стойност към 31.12.2019</b>	<b>1 525</b>	<b>8</b>	<b>119</b>	<b>41</b>	<b>9</b>	<b>1 701</b>
<b>Амортизации</b>						
Стойност на амортизациите към 01.01.2019	456	7	81	25	-	569
Начислени за периода	31	1	21	6	-	59
<b>Стойност на амортизациите към 31.12.2019</b>	<b>487</b>	<b>8</b>	<b>102</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>628</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>1 037</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>1 073</b>

**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

В рамките на Програмните продукти на дружеството са представени следните вътрешноразработени софтуерни продукти:

Вътрешно придобити нематериални активи през периода	Ай Ти Еф Админ	Система Collection	Софтуер Identity reports	Софтуер Scoring	Модел за обезценка МСФО 9	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01.01.2020	685	160	100	85		1030
Постъпили през периода					5	5
<b>Брутна стойност към 31.12.2020</b>	<b>685</b>	<b>160</b>	<b>100</b>	<b>85</b>	<b>5</b>	<b>1035</b>
<b>Амортизации</b>						
Стойност на амортизацията към 01.01.2020	17	-	-	-		17
Начислени за периода	68	23	14	13	1	119
<b>Стойност на амортизацията към 31.12.2020</b>	<b>85</b>	<b>23</b>	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>136</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>600</b>	<b>137</b>	<b>86</b>	<b>72</b>	<b>4</b>	<b>899</b>
<b>Вътрешно придобити нематериални активи през периода</b>						
	Ай Ти Еф Админ	Система Collection	Софтуер Identity reports	Софтуер Scoring		Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01.01.2019	685	160	100	85		1030
Постъпили през периода	685	160	100	85		1030
<b>Брутна стойност към 31.12.2019</b>	<b>685</b>	<b>160</b>	<b>100</b>	<b>85</b>		<b>1030</b>
<b>Амортизации</b>						
Стойност на амортизацията към 01.01.2019	-	-	-	-		-
Начислени за периода	17	-	-	-		17
<b>Стойност на амортизацията към 31.12.2019</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>17</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>668</b>	<b>160</b>	<b>100</b>	<b>85</b>		<b>1013</b>

Извън вътрешноразработените софтуерни продукти, дружеството отчита други нетекущи програмни продукти с балансова стойност към 31 декември 2020 г. – 46 хил.лв. Общо програмни продукти са с балансова стойност 945 хил.лв.

Стойността на напълно амортизираните нематериални активи, машини и оборудване към 31 декември 2020 е 596 хил. лв. ( към 31 декември 2019 г. е 511 хил.лв.).

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на дълготрайни материални или нематериални активи към 31 декември 2020 г.

Към 31 декември 2020 г. няма учредени тежести върху дълготрайни материални и нематериални активи на дружеството.

## 15. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

*Активите с право на ползване* включват:

Активи с право на ползване	Сгради	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна стойност към 01.01.2020	554	54	608
Постъпили през периода	84		83
<b>Брутна стойност към 31.12.2020</b>	<b>638</b>	<b>54</b>	<b>692</b>
<b>Амортизации</b>			
Стойност на амортизацията към 01.01.2020	183	4	187
Начислени за периода	202	11	213
<b>Стойност на амортизацията към 31.12.2020</b>	<b>385</b>	<b>15</b>	<b>400</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>253</b>	<b>39</b>	<b>292</b>
Активи с право на ползване	Сгради	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна стойност към 01.01.2019			
В началото на периода	393	-	393
Постъпили през периода	161	54	215
<b>Брутна стойност към 31.12.2019</b>	<b>554</b>	<b>54</b>	<b>608</b>
<b>Амортизации</b>			
Стойност на амортизацията към 01.01.2019	-	-	-
Начислени за периода	183	4	187
<b>Стойност на амортизацията към 31.12.2019</b>	<b>183</b>	<b>4</b>	<b>187</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>371</b>	<b>50</b>	<b>420</b>

Извършен е преглед на всички значими дълготрайни материални и нематериални активи към 31 декември 2020 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между преносната стойност на активите и техните възстановими стойности.

## 16. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъци към 31 декември:

	<i>Данъчна основа</i>	<i>данък</i>	<i>Данъчна основа</i>	<i>данък</i>
	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Начислен неизползван годишен отпуск	79	8	58	6
Признаване на непризнати разходи за неизползван годишен отпуск	(81)	(8)	(37)	(4)
Признаване на непризнати разходи, представляващи доходи на местни лица	(25)	(2)	(5)	-
Разходи представляващи доходи на местни лица	7	-	24	2
Счетоводно признати разходи във връзка с договори за оперативен лизинг съгласно МСФО 16	210	21	208	21
Разходи, приложени към договори за оперативен лизинг съгласно МСФО 16	(204)	(20)	(200)	(20)
<b>Приход/разход временни данъци</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>48</b>	<b>5</b>
<b>Салдо към края на периода</b>		<b>9</b>		<b>10</b>

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.

## 17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

През 2020 г. „Ай Ти Еф Груп“ АД е прекратило участието си в дъщерните си дружества: „Смайкредит“ ЕООД – България и „Геткеп.БГ“ ЕООД – България на обща отчетна стойност 2 хил. лв. (напълно обезценени още в представения сравнителен период). Към датата на този финансов отчет „Ай Ти Еф Груп“ АД няма участия в капитала на други дружества.

## 18. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка	9 638	7 377
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(552)	(576)
<b>Вземания от клиенти, нетно</b>	<b>9 086</b>	<b>6 801</b>
Съдебни вземания по предоставени кредити	732	507
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(282)	(142)
<b>Съдебни вземания, нетно</b>	<b>450</b>	<b>365</b>
	<b>9 536</b>	<b>7 166</b>

Определената очаквана кредитна загуба към 31 декември 2020 г. на предоставени заеми е както следва:

	Обезценка общо на финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	
	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ
Салдо към 1 януари 2020	(727)	(2 316)
Призната очаквана кредитна загуба за текущия период	(855)	(722)
Отписана обезценка на продадени кредити	624	2 264
Начислена/Възстановена обезценка на други вземания и активи нетно	5	(2)
Възстановена загуба от обезценка	119	49
<b>Към 31 декември 2020</b>	<b>(834)</b>	<b>(727)</b>

През 2020 г е реализирана продажба на вземания. Ефектът от продажбата върху портфейла от вземания е:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност на продадените вземания по предоставени кредити	1 294	2 639
Общ размер на отписаната обезценка на вземания	(624)	(2 264)
Нетна стойност на продадените вземания по предоставени кредити	670	375
Приход от продажба на вземания	113	263
Нетна загуба от продажба на вземания по предоставени кредити	(557)	(112)

През годината Дружеството е извършило продажба на портфейл от просрочени вземания. Дружеството има добри дългогодишни търговски отношения с партньора по сделката. Въпреки стагнацията на пазара на този вид сделки Дружеството реализира продажбата на условия близки до условията на пазара преди възникването на паднемичната обстановка. Сделката по продажбата е част от цялостната стратегия на дружеството по отношение на поддържане на добра ликвидност и мениджмънт на бизнес рисковете.

Качество на кредитния портфейл

<b>31 декември 2020</b>	<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>	<b>Общо</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	2,254	4 029	3 354	9 637
Загуба от обезценка	(44)	(84)	(423)	(551)
<b>Нетна стойност</b>	<b>2 210</b>	<b>3 945</b>	<b>2 931</b>	<b>9 086</b>

<b>31 декември 2019</b>	<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>	<b>Общо</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	2,626	515	4,236	7,377
Загуба от обезценка	(25)	(5)	(546)	(576)
<b>Нетна стойност</b>	<b>2,601</b>	<b>510</b>	<b>3,690</b>	<b>6,801</b>

Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания

<b>31 декември 2020</b>	<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>	<b>Общо</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	-	732	-	732
Загуба от обезценка	-	(282)	-	(282)
<b>Нетна стойност</b>	<b>-</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>450</b>

<b>31 декември 2019</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>	<b>Общо</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	-	507	507
Загуба от обезценка	-	(142)	(142)
<b>Нетна стойност</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>365</b>

## 19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31 декември 2020</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>31 декември 2019</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Аванси по доставки	9	17
	<u>9</u>	<u>17</u>

## 20. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	<i>31 декември 2020</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>31 декември 2019</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Предоставени заеми на трети юридически лица	10	45
Очаквана кредитна загуба	(1)	(4)
Балансова стойност на предоставени заеми на трети юридически лица	9	41
Лихви по предоставени заеми	13	11
Данъци за възстановяване	-	22
Други краткосрочни вземания	3	9
	<u>25</u>	<u>83</u>

Дружеството е предоставило заеми при следните условия:

Договорена сума:	10 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2021
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2020 г.	главница – 10 хил. лв.;

## 21. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ

Към 31 декември 2020 г. са предоставени гаранции във връзка с договори за наем на обща стойност 42 хил. лв (към 31 декември 2019 г. - 45 хил.лв.).

## 22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31 декември 2020 г. парични средства са по разплащателни сметки на дружеството в следните банки и оператори на системи за платежни услуги:

- Райфайзенбанк (България) ЕАД
- Юробанк България АД
- Уникредит Булбанк АД
- ЦКБ АД
- ДСК АД
- Изипей АД
- ОББ АД
- ПИБ АД

Паричните средства са разпределени:

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Касова наличност в лева	80	108
Разплащателни сметки в лева	214	3 804
<b>Общо</b>	<b>294</b>	<b>3 912</b>

Дружеството няма блокирани парични средства.

## **23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

### **23.1. Основен капитал**

Съгласно решение на ОСА от 30.09.2020 200 000 броя налични привилегирани поименни акции без право на глас (Акции клас Б) на Ай Ти Еф Груп АД са конвертирани в обикновени налични поименни акции с право на глас. Капиталът на дружеството е 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева и е разпределен на 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, като всички 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) акции са обикновени налични поименни с право на глас. Предвид взетото решение на ОСА от 30.09.2020 г. е изменен и Устава на дружеството

### **Акционери**

Към 31 декември 2020 г. акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 1 350 000 бр. А – 75 %;
- Филип Добринов – 385 000 бр. А – 21,38%;
- Емил Гълъбов – 65 000 бр. А - 3,62%;

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Акции напълно платени в т.ч.	1 800	1 800
- Обикновени налични поименни	1 800	1 600
- Привилегирани	-	200
	<b>1 800</b>	<b>1 800</b>

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. Всички акции на дружеството са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

### 23.2. Законови резерви

Законовите резерви по реда на ТЗ към 31 декември 2020 година представляват 10 % от основния акционерен капитал, при реализиране на положителен финансов резултат Общото събрание ежегодно взема решение за допълване на фонда резервен на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД до достигане на законоустановения размер.

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Законовите резерви	167	125
<b>Общо</b>	<b>167</b>	<b>125</b>

### 23.3. Неразпределена печалба

Неразпределена печалба към 31 декември включва:

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Неразпределена печалба	645	306
Нетна печалба за периода	677	418
	<b>1 322</b>	<b>724</b>

## 24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

Облигационният заем се отчита в категорията финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност.

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Главница	5 000	5 000
Лихва	63	63
Неамортизирани разходи	(72)	(85)
<b>Общо</b>	<b>4 991</b>	<b>4 978</b>

Задължението по облигационния заем е представено в отчета за финансовото състояние по падежи, както следва:

	<i>2020</i>		<i>2019</i>	
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
	Текуща	Нетекуча	Текуща	Нетекуча
	част	част	част	част
Отчетна стойност	63	5 000	63	5 000
Неамортизирани разходи по заема	-	(72)	(12)	(73)
<b>Амортизирана стойност</b>	<b>63</b>	<b>4 928</b>	<b>51</b>	<b>4 927</b>

Размер на облигационния заем	5 000 000 (пет милиона) лева;
Валута на облигационния заем	ЛЕВА
Брой корпоративни облигации	5 000 (пет хиляди) броя;
Номинална стойност на 1 облигация	1 000 (хиляда) лева;
Емисионна стойност на 1 облигация	1 000 (хиляда) лева;
Дата на издаване	15 ноември 2019г.;
Вид на корпоративните облигации	първи по ред, обикновени, поименни, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени;
Срочност	7 (седем) години 84 (осемдесет и четири) месеца;
Период на купонно плащане	6 (шест) месеца;
Изплащане на главницата	10 (десет) равни вноски заедно с последните 10 лихвени плащания, а именно;
	15.05.22
	15.11.22
	15.05.23
	15.11.23
	15.05.24
	15.11.24
	15.05.25
	15.11.25
	15.05.26
	15.11.26
Купон	10 % на годишна база
Обезпечение	недвижими имоти и вземания

Към 31 декември 2020 г. в полза на довереника по облигационната емисия Елана Трейдинг АД е вписан залог на вземания по кредити предоставени на кредитополучатели, по реда на Закона за собените залози, в размер на 5 293 хил.лв.(2019: 4 232 хил.лв.). Заложеният вземания представляват 52% от брутния портфейл на дружеството (2019: 54%)

В полза на довереника по облигационната емисия Елана Трейдинг АД е учредена договорна ипотека на недвижим имот собственост на акционер в размер на 1 463 хил. лв и договорна ипотека на недвижим имот собственост на трето задължено лице в размер на 482 хил. лв.

В полза на довереника по облигационната емисия Елана Трейдинг АД е учреден първи по ред залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по платежни сметки на Дружеството в Изипей АД, както и вземанията по всички останали настоящи и бъдещи сметки на Ай Ти Еф Груп АД в платежни институции на територията на Република България.

На проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ АД по Протокол № 29/22.05.2020 г. е взето следното решение във връзка с подадено заявление по чл. 20, ал. 1 от Част III Правила за допускане до търговия: Съветът на директорите на БФБ АД на основание чл. 33, ал. 8 от същите, допуска до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за облигации. Емисията е регистрирана с ISIN код BG2100017198.

Стойността на показателя „Покритие на разходите за лихви“ към 31 декември 2020 г. е 299.74%.  
Стойността на съотношението пасиви към активи към 31 декември 2020 г. е 71.07%.  
Стойността на показателя „Минимален размер на обезпечението“ към 31.12.2020 г. е 69.06%.  
Заложена съвкупност от вземания по отпуснати кредити на стойност 5,293 хил.лв.

## 25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	147	248
Задължения по лизингови договори – текуща част	155	184
<b>Задължения по лизингови договори</b>	<b>302</b>	<b>432</b>

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2020 г. са както следва:

	<b>ДЪЛЖИМИ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ</b>					
	<b>До 1</b>	<b>1-2</b>	<b>2-3</b>	<b>3-4</b>	<b>4-5</b>	<b>Общо</b>
	<b>година</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
<b>31 декември 2020 г.</b>						
Лизингови плащания	167	90	39	25	-	321
Финансови разходи	(12)	(5)	(2)	-	-	(19)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>155</b>	<b>85</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>302</b>
<b>31 декември 2019 г.</b>						
Лизингови плащания	201	131	69	39	25	465
Финансови разходи	(17)	(10)	(4)	(2)	-	(33)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>184</b>	<b>121</b>	<b>65</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>432</b>

Във връзка с оповестяване на влиянието от Covid-19 пандемията Дружеството отчита приход от отстъпка по договори за оперативен лизинг, представляващи плащания за офис площи по наем, в общ размер 23 хил.лв.

Дружеството наема офис площи и автомобили за служебно ползване. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Дружеството класифицира активите си с право на ползване на отделен ред в Отчета за финансовото състояние (приложение 15).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис, Дружеството трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор.

### **Лизингови плащания, които не се признават като пасив**

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат

**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите към 31 декември 2020 г, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наем на паркомясто, разходи за ползване на офис оборудване над определена фиксирана сума. Променливите условия на плащане се използват по редица причини, включително минимизиране на разходите за ИТ оборудване, което се използва рядко в дейността. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени. Размерът им е представен в приложение 8 в т.ч. плащания за наем на офис оборудване 9 хил.лв и наем на паркомясто и краткосрочен наем на офис площ 12 хил.лв (за 2019 – 2 хил.лв)

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в приложение 15.

**26. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ**

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения към трети лица за получени заеми	<u>1 623</u>	<u>1 080</u>
	<b>1 623</b>	<b>1 080</b>

**Несвързани кредитори 1**

Договорена сума: 89 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 30/11/2026  
 Лихвен процент: 10%  
 Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 200 хил. лв.;  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 89 хил. лв.

**Несвързани кредитори 2**

Договорена сума: 111 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 30/11/2026  
 Лихвен процент: 10%  
 Салдо към 31.12.2019 г.:  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 111 хил. лв.

**Несвързани кредитори 3**

Договорена сума: 470 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 30/11/2026  
 Лихвен процент: 10%  
 Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 470- хил. лв.;  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 470 хил. лв.

**Несвързани кредитори 4**

Договорена сума: 500 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 2/12/2026  
 Лихвен процент: 5%

**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 500 хил. лв.;  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 400 хил. лв.

**Несвързани кредитори 5**

Договорена сума: 200 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 30/10/2022  
 Лихвен процент: 11%  
 Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 200 хил. лв.;  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 200 хил. лв.;

**Несвързани кредитори 6**

Договорена сума: 60 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 09/02/2022  
 Лихвен процент: 10%  
 Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 60 хил. лв.;  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 60 хил. лв.

**Несвързани кредитори 7**

Договорена сума: 293 хил. лв.  
 Цел на кредитите: Оборотни средства  
 Падеж: 30/10/2022  
 Лихвен процент: 10%  
 Салдо към 31.12.2019 г.: главница – 293 хил. лв.;  
 Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 293 хил. лв.

Привлеченото финансиране в Дружеството е необезпечено.

**27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Текущи задължения към доставчици	102	112
Начисления за разходи, относими към текущия период по документи получени в следващ период	16	48
	<u>118</u>	<u>160</u>

**28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ**

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември.2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения за корпоративен данък	32	27
	<u>32</u>	<u>27</u>

**29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения към персонала	29	19
Задължения по начислени компенсирани отпуски	108	111
Задължения за ДДФЛ	36	38
Задължения за ДОО и ЗО	82	68
	<u>255</u>	<u>236</u>

**30. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ**

Задължение формирано от участие на Peer to Peer платформа към 31 декември 2020 г. 117 хил.лв. (1 893 хил.лв към 31 декември 2019 г.).

**31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ**

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения към трети лица за получени заеми		500
Задължения към трети лица за получени заеми	196	470
Задължения за лихви по предоставени финансираня от несвързани лица	64	14
	<u>260</u>	<u>986</u>

**Несвързани кредитори 1**

Договорена сума:	196 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	14/02/2021
Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 196 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 196 хил. лв.;

Краткосрочните задължения към несвързани лица от предходен съпоставим период в размер на 500 хил.лв. и 470 хил.лв. са прекласифицирани в нетекущи.

### 32. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Текущо задължение по корпоративна кредитна карта	25	29
Задължение за ДДС	9	5
	<b>34</b>	<b>34</b>

### 33. РАВНЕНИЕ НА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

*Допълнително оповестяване за задълженията от финансова дейност:*

	<i>31 декември 2019</i>	<i>Парични потоци</i>	<i>Промени с непаричен характер</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Дългосрочни заеми	6 303	(131)	675	<b>6 847</b>
Краткосрочни заеми	2 922	(1 932)	(588)	<b>402</b>
Плащания за лихви, нетно	51	(577)	616	<b>90</b>
Плащания за лизинг	432	(270)	140	<b>302</b>
Общо пасиви от финансови дейности	<b>9 708</b>	<b>(2 910)</b>	<b>843</b>	<b>7 641</b>

### 34. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са:

#### Собственици:

Собственици на капитала на Дружеството	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	75%
	Филип Георгиев Добринов		21,38%
	Емил Борисов Гълъбов		3,62%
	Анастасия Благовестова Гребенарова-Желева акционер до 30.07.2020 г.		
	Мария Евгениева Желева - акционер до 30.07.2020 г. Полина Евгениева Желева - акционер до 30.07.2020г		

#### Дружества под общ контрол:

Дружества под общ контрол	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774	
	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	
Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството или	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	Светослав Ангелов - Управител
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - Управител
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Ангелов - Управител
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов - представляващ и

**АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 ГОДИНА**



<b>собственици на капитала</b>	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683		член на СД Светослав Ангелов - Управител
	КИЗМЕТИ АД	201653351		Светослав Ангелов - представляващ и член на СД, Юрий Ангелов е член на СД
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036		Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139		Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165		Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309		Юрий Ангелов е Управител
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов е Управител
	АРМСНАБ АД	121333685		Юрий Ангелов е член на СД
	МЕРКА КОНСУЛТ ЕООД	204825913		Мария Желева - Управител
	МАКСИМОР ЕООД	201711477		Полина Желева - Управител
	ДЕВАУЕЪР АД	205564302		Филип Добринов - представляващ и член на СД
	ФЕТБОЙ ООД	205318927		Филип Добринов - Управител
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142		Филип Добринов – Управител
	ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД			Светослав Ангелов - Управител Донка Ангелова - Управител
<b>Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала</b>	АРТ МЕДИЯ ООД	104693439	8,60%	Светослав Ангелов - съдружник
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	СИМБАЛИ ГРУП ООД	175043714	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	БИ УЪРКС ЕООД	131248077		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	95,24%	Светослав Ангелов - съдружник
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	4,76%	Юрий Ангелов - съдружник
	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала			
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	ИКСЕПШЪНЪЛ ТРИУМФ ООД	203509245	30,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ФЕТБОЙ ООД	205318927	33,33%	Филип Добринов - съдружник
ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	75%	Аби Капитал ЕООД	
ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД		25%	Филип Добринов	
		100%	Донка Ангелова – едноличен собственик на капитала	
<b>- Други:</b>				
<b>Ключов управленски персонал на Дружеството</b>	Светослав Юрий Ангелов			Изпълнителен директор и член на СД
	Филип Георгиев Добринов			Изпълнителен директор и член на СД
	Юрий Ангелов Ангелов			Член на СД
	Донка Иванова Ангелова			Член на СД
<b>- Всички служители на трудов договор;</b>				

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

	<i>Вид на свързаност</i>
Светослав Ангелов	Акционер, член на СД, Изп. Директор
Юрий Ангелов	Член на СД
Филип Добринов	Акционер, член на СД, Изп.директор
Донка Ангелова	Член на СД
А Инвестмънт ЕООД	Собственост на Акционер, ключов управленски персонал
Анастасия Гребенарова - Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - акционер до 30.07.2020 г
Мария Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД акционер до 30.07.2020 г
Полина Желева	Акционер в „Ай Ти Еф Груп“ АД - акционер до 30.07.2020 г
Делта Ком Холдинг Груп ООД	Дружество под общ контрол
Други свързани лица	Служители на трудов договор

**34.1. Вземания от свързани лица към 31 Декември 2020**

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Вземания от собствениците</b>		
Предоставени заеми		34
<b>Вземания свързани с други свързани лица</b>		
Вземания от подотчетни лица - текущи	45	49

**34.2. Задължения към свързани лица към 31 Декември 2020**

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Задължения свързани със собственици</b>		
<b>Дългосрочни:</b>	<b>296</b>	<b>296</b>
Получени заеми	296	296
<b>Краткосрочни:</b>	<b>50</b>	<b>38</b>
Задължения за лихви по предоставено финансиране на свързано лице	27	14
Разпределен дивидент	23	24
<b>Общ размер</b>	<b>346</b>	<b>334</b>

**Кредитори свързани лица**

Договорени суми:	296 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2026
Лихвен процент:	5%
Салдо към 31.12.2019 г.:	главница – 296 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 296 хил. лв.

**34.3. Сделки със свързани лица към 31 Декември 2020 г**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
<b>Отчетени разходи със собственици</b>		
Разходи за лихви	15	14
<b>Отчетени разходи с дружества под общ контрол</b>		
Разходи за услуги	59	76
<b>Отчетени сделки със собственици</b>		
Финансиране от свързано лице собственик		100
<b>Отчетени разходи свързани с ключов управленски персонал</b>		
Разходи за лихви		11
Възнаграждения	480	334

**35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

*Структура на финансовите активи и пасиви към 31 Декември 2020 по категории:*

	<b>31 декември 2020</b>		<b>31 декември 2019</b>	
	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>		<b>ХИЛ. ЛВ.</b>	
<b>Кредити и вземания в т.ч.</b>	<b>9 657</b>			<b>7 394</b>
Предоставени кредити	9 536	18		7 166
Вземания по предоставени средства на свързани лица	45	34		83
Други вземания	76	19,20,21		145
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>294</b>	<b>22</b>		<b>3 912</b>
<b>Общо</b>	<b>9 951</b>			<b>11 306</b>
<b>Финансови пасиви в т.ч.</b>	<b>7 639</b>			<b>9 703</b>
към свързани лица	346	34		320
<b>Други финансови пасиви</b>	<b>439</b>	<b>27,28,29,32</b>		<b>457</b>
	<b>8 078</b>			<b>10 160</b>

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск 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.

#### **А. 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 разплащанията във валута към доставчици се извършват в евро, чийто курс е фиксиран. Дружеството не поддържа банкови сметки в чужда валута.

#### **Б. 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 потенциални 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:

	<b>31 декември 2020</b>	<b>31 декември 2019</b>
	<i>ХИЛ. АВ.</i>	<i>ХИЛ. АВ.</i>
Парични средства и парични еквиваленти	294	3 912
Предоставени кредити на клиенти	9 536	7 166
Други текущи активи	121	228
	<b>9 951</b>	<b>11 306</b>

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 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 декември 2020 г 96% (63% към 31 декември 2019 г) от максималната експозиция на кредитен риск е свързана с кредитния портфейл на Дружеството.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с добра кредитна оценка.

Кредитния риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

В условията на Covid-19 пандемията Дружеството е предприело и допълнителни мерки във връзка с ограничаване на кредитния риск и минимизиране на евентуални негативни ефекти върху бизнеса като цяло.

Процентът на одобрение на нови клиенти е намален в месеците на цялостни, по-сериозни ограничения, касаещи всички граждани и наложени регулаторно. Фокусът на Дружеството в тези месеци е върху лоялни клиенти с доказан рисков профил. Процентът на одобрение на клиенти не е повлиян от ограниченията, засягащи определени икономически сектори, но се базира на доказаната кредитна история на съответното лице.

Също така за Дружеството е от значение да бъде социално отговорно и да даде възможност на своите клиенти да се справят по успешен начин с финансовите си задължения. В тази връзка Дружеството е разработило политика за предоваряне на задължения, която дава възможност за разсрочване на текущи задължения в рамките на разумен срок. Политиката е в сила от 28 Април 2020 г. Дружеството следи редовно ефекта от прилагането на политиката за предоговаряне и извършва мониторинг на индивидуално ниво на клиенти с предоговорени заеми.

### ***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 матурираният и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводен отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и краткосрочните вземания от клиенти. Наличните парични ресурси и краткосрочните вземания от клиенти не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток.

Влошаването на икономическите условия, причинено от пандемията Covid-19 води до риск от спад на доходите на домакинствата и затруднения при текущото погасяване на техните финансови задължения. За целите на поддържането на разумни нива на ликвидност и за избягване на ситуация, в която нивото на събираемост на вземанията на Дружеството да намалее значително Дружеството следи ликвидността в месеците на ограничителни мерки на ежедневна база и

поддържа разумни нива на парични наличности, така че да има възможност да покрива текущо оперативните си задължения.

През месеците април и май несигурността в очакванията на клиентите на Дружеството доведе до намалени обороти в събирането. Ефекта по отношение на ликвидността в тези месеци беше компенсирани от намалението на процента одобрени кредитни заявки (виж по-горе). От месец юни нататък оборотите от парични постъпления от вземания по кредити постепенно се повишават докато през септември месец достигат предпандемичните нивата от началото на годината.

Дружеството е разработило подходящи процедури по събиране на вземания и следи ранни индикатори, даващи възможност за прецизно прогнозиране на бъдещи входящи парични потоци.

Средствата на дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми и парични средства от оперативната дейност на Дружеството.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

31 декември 2020 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12	От 1 до 5
	ХИЛ. ЛВ.	месеца ХИЛ. ЛВ.	ГОДИНИ ХИЛ. ЛВ.
Свързани лица	50		296
Задължения по получени заеми	-	402	1 623
Задължения по лизингови договори	77	78	147
Задължения по облигационен заем	63	-	4 928
Търговски задължения	119	-	-
Задължения за данъци и осигуровки	123	-	-
Задължения към персонала	65	108	-
<b>ОБЩО</b>	<b>497</b>	<b>588</b>	<b>6 994</b>

#### *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 контролиран поради поддържаните по-високи цени на предоставяния кредитен ресурс, характерен за този вид кредитиране на физически лица. Дружеството не прилага политика за променливи лихвени проценти при получаването и предоставянето на заеми.

#### *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 собственика в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

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

Коефициентът на задлъжнялост е както следва по години:

	<i>31 декември 2020</i>	<i>31 декември 2019</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Общ дългов капитал	7 705	9 708
Намален с парични средства и парични еквиваленти	(294)	(3 912)
Нетен дългов капитал	7 411	5 796
Общо собствен капитал	3 288	2 649
<b>Коефициент на задлъжнялост</b>	<b>2.25</b>	<b>2.19</b>

### 36. 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 емитирана облигация, 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.

### 37. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството е предоставило обезпечения със залог върху собствени вземания и е приело обезпечение с недвижими имоти на свързани и на трети лица (виж приложение 21).

През годината са предявени несъществени правни иски към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените иски са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

#### Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – до 31 декември 2018 г;
- Социално осигуряване – Месец Октомври 2012 – Март 2020 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

### 38. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са възникнали значителни коригиращи и некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобряване му за издаване, с изключение на посоченото по-долу некоригиращо събития:

На 26 януари 2021 г., на извънредно правителствено заседание и във връзка с продължаващата световната пандемия от Covid-19, Министерският съвет със свое решение № 72, удължи срока на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни противоепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна. Ръководството на дружеството не очаква удължението на епидемична обстановка да окаже съществено влияние върху дейността на дружеството, извън вече отчетената в Годишния финансов отчет.

### **39. ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26 март 2021 г.