



АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 март 2021 г.



АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА	2
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА.....	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31 МАРТ 2021 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. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ	30
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	30
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	30
9. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО	31
10. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	32
11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	32
12. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	34
13. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ.....	35
14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ.....	37
15. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	37
16. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ	37
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	37
18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	38
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ	39
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ	40
21. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ	41
22. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	43
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	43
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	43
25. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	43
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	43
27. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	44
28. СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	44
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	47
30. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ	50
31. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	50
32. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	51
33. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	51

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

	Приложения	2021 ХИЛ. ЛВ.	2020 ХИЛ. ЛВ.
Приходи от финансови активи	5	1 459	1 586
Разходи за материали и външни услуги	6	(220)	(174)
Разходи за персонала	7	(576)	(644)
Разходи за амортизации	11	(91)	(89)
Други разходи за дейността	8	(52)	(65)
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	9	(173)	(180)
Разходи за лихви и други финансови разходи	10	(178)	(237)
Печалба преди данъчно облагане (Разходи)/ приходи във връзка с данъци върху доходите		<u>169</u>	<u>197</u>
Печалба за периода		<u>169</u>	<u>197</u>
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		<u>169</u>	<u>197</u>

Междинния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 23 април 2021 г. от:

Светослав Ангелов
 Изпълнителен директор

Филип Добринов
 Изпълнителен директор

Зорница Стайнова
 Съставител

Приложенията на страници от 6 до 51 са неразделна част от финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

	Приложения	31 март 2021 хиЛ. лв.	31 декември 2020 хиЛ. лв.
АКТИВИ			
Нетекучи активи			
Нематериални активи, машини и оборудване	11	1 110	1 115
Активи с право на ползване	12	240	292
Активи по отсрочени данъци		9	9
		<u>1 359</u>	<u>1 416</u>
Текущи активи			
Вземания по предоставени кредити	13	9 916	9 536
Вземания от свързани лица	28	45	45
Търговски вземания	14	9	9
Други текущи активи	15	172	25
Предоставени гаранции	16	42	42
Парични средства и парични еквиваленти	17	291	294
		<u>10 475</u>	<u>9 951</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>11 834</u>	<u>11 367</u>

Междинния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 23 април 2021 г. от:

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Филип Добринов
Изпълнителен директор

Зорница Стайнова
Съставител

Приложенията на страници от 6 до 51 са неразделна част от междинния финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Приложения	31 март 2021 хиЛ. лв.	31 декември 2020 хиЛ. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	18.1	1 800	1 800
Законови резерви	18.2	167	167
Неразпределена печалба	18.3	1 491	1 322
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		3 458	3 289
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационен заем	19	4 927	4 928
Дългосрочни заеми от свързани лица	28	296	296
Нетекущи задължения по лизингови договори	20	147	147
Нетекущи задължения по получни заеми	21	1 623	1 623
		6 993	6 994
Текущи задължения			
Задължения по облигационен заем	19	186	63
Задължения към свързани лица	28	23	50
Текущи задължения по лизингови договори	20	107	155
Търговски задължения	22	133	118
Задължения за данъци	23	32	32
Задължения към персонал и осигурителни предприятия	24	312	255
Задължение по продължаващо участие във финансови активи	25	241	117
Задължения по получени краткосрочни заеми	26	319	260
Други задължения	27	30	34
		1 383	1 084
ОБЩО ПАСИВИ		8 376	8 078
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		11 834	11 367

Междинния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 23 април 2021 г. от:

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор
Зорница Стайнова
Съставител

Филип Добринов
Изпълнителен директор

Приложенията на страници от 6 до 51 са неразделна част от междинния финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

Приложения	31 март 2021 хиЛ. лв.	31 март 2020 хиЛ. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления, свързани с предоставени кредити, вкл. Лихви	3 351	3 542
Плащания към кредитополучатели	(2 442)	(3 228)
Парични постъпления от други продажби	1	1
Плащания към доставчици и постъпления от други клиенти, нетно	(458)	(355)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(547)	(692)
Плащания за данъци, различни от данъци върху доходите	(11)	(30)
Други плащания, нетно	(10)	(30)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(116)	(792)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от облигационен заем	-	
Постъпления от получени заеми	187	158
Плащания за получени заеми	(62)	(1 896)
Плащания за лихви	(14)	(23)
Плащания по лизингови договори		(5)
Нетни парични потоци от финансова дейност	111	(1 766)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(5)	(2 558)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	296	3 912
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	291	1 354

Междинния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 23 април 2021 г. от:

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Филип Добринов
Изпълнителен директор

Зорница Стайнова
Съставител

Приложенията на страници от 6 до 51 са неразделна част от междинния финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

	Акционерен капитал хил. лв.	Законови резерви хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 01 януари 2020	1 800	125	724	2 649
<i>Промени в собствения капитал за 2020 г.:</i>				
Разпределяне за законови резерви	-	42	(42)	-
Разпределяне на дивидент върху привилегировани акции	-	-	(37)	(37)
Печалба за годината	-	-	677	677
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	677	677
Салдо на 31 декември 2020 година	1 800	167	1 322	3 289
<i>Промени в собствения капитал за 2021 г.:</i>				
Разпределяне за законови резерви	-	-	-	-
Разпределяне на дивидент върху привилегировани акции	-	-	-	-
Печалба за годината	-	-	169	169
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	169	169
Салдо на 31 март 2021 година	1 800	167	1 491	3 458

Междинния финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 23 април 2021 г. от:

Светослав Ангелов

Изпълнителен директор
Зорница Стайнова
Съставител

Филип Добринов

Изпълнителен директор

Приложенията на страници от 6 до 51 са неразделна част от междинния 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,

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

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

Към 31 март 2021 г. персоналът в дружеството е 55 служители по трудов договор (2020 г. 55 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 офлайн. 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. Удобрствата (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 междинния 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 отчета 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 третираат 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 степенята, 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

представява 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 ангажименти, 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 оценявани 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 свързани 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 31.

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 март 2021 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, неизползаните данъчни загуби, неизползаните 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 март 2021 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>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Приходи от лихви по заеми на кредитополучатели	254	281
Такси	167	172
Неустойки	1 034	1 120
	<u>1 455</u>	<u>1 573</u>
Други финансови приходи	<u>4</u>	<u>13</u>
Приходи от финансови активи	<u>1 459</u>	<u>1 586</u>

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за материали и външни услуги включват:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Консумативи и канцеларски материали	(6)	(12)
<i>Разходите за материали</i>	(6)	(12)
Правни и други консултантски услуги	(73)	(21)
Разходи за реклама	(10)	(43)
Телефони и интернет комуникация	(20)	(21)
Счетоводно обслужване	(22)	(22)
Режийна поддръжка	(16)	(23)
Техническа поддръжка	(51)	(22)
Други услуги	(18)	(6)
Краткосрочни, променливи лизингови разходи	(4)	(4)
<i>Разходите за външни услуги</i>	(214)	(162)
<i>Общо разходи за материали и външни услуги</i>	(220)	(174)

Краткосрочните променливи лизингови плащания включват:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Наем офис оборудване	(1)	(2)
Краткосрочени наеми	(3)	(2)
<i>Разходите за материали</i>	(4)	(4)

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Текущи възнаграждения	(520)	(580)
Вноски по социално осигуряване	(56)	(64)
	(576)	(644)

Във връзка с оповестяване на влиянието от Covid-19 пандемията, с наложените противоепидемични мерки, свързани с разпространението на Covid-19, ръководството продължава да прилага мерки за опазване здравето на персонала при осигуряване непрекъснатост на работния процес. Като част от Финтех сектора в България и работейки основно в онлайн среда, на Дружеството не е необходимо да реструктурира значително дейността си за дистанционна работа и запазва обичайни темпове на оперативната си дейност.

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Такси Peer to peer платформи	-	(12)

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

Други външни услуги	(17)	(14)
Такси други договори за консултантски услуги	(11)	(7)
ДДС свързано с доставки по чл. 84 от ЗДДС	(5)	(9)
Извънсъдебни такси	(9)	(12)
Такси НОИ и БНБ	(4)	(9)
Застраховки	(2)	(2)
ТБО и други данъци	(4)	-
	<u>(52)</u>	<u>(65)</u>

9. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО

През текущия период са признати разходи за очаквана кредитна загуба на вземания в размер на 173 хил. лв., (към 31 декември 2020: 856 хил. лв.) представляващи обезценка на вземания по предоставени кредити с просрочие, съгласно приетата фирмена политика.

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Начислена за периода	(173)	(180)
Възстановена за периода		
Възстановена обезценка на вземания по предоставени кредити на трети юридически лица		
Нетно	<u>(173)</u>	<u>(180)</u>

10. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Банкови такси и комисионни	(10)	(15)
Разходи за лихви	(168)	(212)
Разходи по валутни операции		(10)
	<u>(178)</u>	<u>(237)</u>

11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Нематериалните активи, машините и оборудването включват:

	Програмни продукти	Права	Компютърна техника	Стопански инвентар	Софтуер в разработка	Общо
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна стойност към 01 март.2021						
В началото на периода	1 564	8	125	43	150	1 890
Постъпили през периода		-	4		30	34
Брутна стойност към 31 март 2021	1 564	8	129	43	180	1 924
Амортизации						
Стойност на амортизацията към 01.01.2021	618	8	113	35		774
Начислени за периода	37		2	1	-	40
Стойност на амортизацията към 31 март 2021	655	8	115	36	-	814
Балансова стойност в края на периода	909	-	14	7	180	1 110
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
Брутна стойност към 31 декември 2020	1 564	8	125	43	150	1 889
Амортизации						
Стойност на амортизацията към 01.01.2020	487	8	102	31	-	628
Начислени за периода	131		11	4	-	146
Стойност на амортизацията към 31 декември 2020	618	8	113	35	-	774
Балансова стойност в края на периода	945	-	12	8	150	1 115

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

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

	Ай Ти Еф Админ	Система Collectio n	Софтуе р Identity reports	Софтуер Scoring	Модел за обезцен ка МСФО 9	Общо
Вътрешно придобити нематериални активи през периода						
Брутна стойност към 01.01.2021	685	160	100	85	5	1 035
Постъпили през периода					5	
Брутна стойност към 31.03.2021	685	160	100	85	5	1 035
Амортизации						
Стойност на амортизациите към 01.01.2021	85	23	14	13	1	136
Начислени за периода	17	6	3	3	1	30
Стойност на амортизациите към 31.03.2021	102	29	17	16	2	166
Балансова стойност в края на периода	583	131	83	69	3	869

	Ай Ти Еф Админ	Система Collectio n	Софтуе р Identity reports	Софтуер Scoring	Модел за обезценк а МСФО 9	Общо
Вътрешно придобити нематериални активи през периода						
Брутна стойност към 01.01.2020	685	160	100	85		1030
Постъпили през периода					5	5
Брутна стойност към 31.12.2020	685	160	100	85	5	1 035
Амортизации						
Стойност на амортизациите към 01.01.2020	17	-	-	-		17
Начислени за периода	68	23	14	13	1	119
Стойност на амортизациите към 31.12.2020	85	23	14	13	1	136
Балансова стойност в края на периода	600	137	86	72	4	899

Извън вътрешноразработените софтуерни продукти, дружеството отчита други нетекущи програмни продукти с балансова стойност към 31 март 2021 г. – 40 хил.лв. Общо програмни продукти са с балансова стойност 909 хил.лв.

Стойността на напълно амортизираните *нематериални активи, машини и оборудване* към 31 март 2021 е 596 хил. лв. (към 31 декември 2020 г. е 596 хил.лв.).

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на дълготрайни материални или нематериални активи към 31 март 2021 г.

Към 31 март 2021 г. няма учредени тежести върху дълготрайни материални и нематериални активи на дружеството.

12. 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 01.01.2021	638	54	692
Постъпили през периода			
Брутна стойност към 31.03.2021	638	54	692
Амортизации			
Стойност на амортизациите към 01.01.2021	385	15	400
Начислени за периода	49	3	52
Стойност на амортизациите към 31.03.2021	434	18	452
Балансова стойност в края на периода	204	36	240
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
Брутна стойност към 31.12.2020	638	54	692
Амортизации			
Стойност на амортизациите към 01.01.2020	183	4	187
Начислени за периода	202	11	213
Стойност на амортизациите към 31.12.2020	385	15	400
Балансова стойност в края на периода	253	39	292

Извършен е преглед на всички значими дълготрайни материални и нематериални активи към 31 март 2021 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.

13. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка	10 178	9 638
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(718)	(552)
Вземания от клиенти, нетно	9 460	9 086
Съдебни вземания по предоставени кредити	745	732
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(289)	(282)
Съдебни вземания, нетно	456	450
	9 916	9 536

Определената очаквана кредитна загуба към 31 март 2021 г. на предоставени заеми е както следва:

	Обезценка общо на финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	
	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ</i>	<i>ХИЛ. ЛВ</i>
Салдо към 1 януари 2021	(834)	(727)
Призната очаквана кредитна загуба за текущия период	(173)	(855)
Отписана обезценка на продадени кредити		624
Начислена/Възстановена обезценка на други вземания и активи нетно		5
Възстановена загуба от обезценка		119
Към 31 март 2021	(1 007)	(834)

Качество на кредитния портфейл

31 март 2021

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	2,795	4 029	3 354	10 178
Загуба от обезценка	(57)	(238)	(423)	(718)
Нетна стойност	2 738	3 791	2 931	9 460

31 декември 2020

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<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)
Нетна стойност	2 210	3 945	2 931	9 086

Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания

31 март 2021

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	-	745	-	745
Загуба от обезценка	-	(289)	-	(289)
Нетна стойност	-	456	-	456

31 декември 2020

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<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)
Нетна стойност	-	450	-	450

14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31 март 2021</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>31 декември 2020</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Аванси по доставки	9	9
	<u>9</u>	<u>9</u>

15. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	<i>31 март 2021</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>31 декември 2020</i> <i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Предоставени заеми на трети юридически лица	10	10
Очаквана кредитна загуба	(1)	(1)
Балансова стойност на предоставени заеми на трети юридически лица	9	9
Лихви по предоставени заеми	13	13
Данъци за възстановяване	-	-
Други краткосрочни вземания	15	3
	<u>172</u>	<u>25</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.;

16. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ

Към 31 март 2021 г. са предоставени гаранции във връзка с договори за наем на обща стойност 42 хил. лв (към 31 декември 2020 г. - 42 хил.лв.).

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31 март 2021 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:



АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Касова наличност в лева	135	80
Разплащателни сметки в лева	156	214
Общо	291	294

Дружеството няма блокирани парични средства.

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

18.1. 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 март 2021 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 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</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
	1 800	1 800

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД. Всички акции на дружеството са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

18.2. 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 фонд резервен на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД до достигане на законоустановения размер.

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Законовите резерви	167	167
Общо	167	167

18.3. Неразпределена печалба

Неразпределена печалба към 31 март включва:

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Неразпределена печалба	1 322	645
Нетна печалба за периода	169	677
	1 491	1 322

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

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

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Главница	5 000	5 000
Лихва	186	63
Неамортизирани разходи	(71)	(72)
Общо	5 115	4 991

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

	<i>2021</i>		<i>2020</i>	
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
	Текуща част	Нетекуща част	Текуща част	Нетекуща част
Отчетна стойност	186	5 000	63	5 000
Неамортизирани разходи по заема	-	(71)		(72)
Амортизирана стойност	186	4 927	63	4 928

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 март 2021 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 4,855 хил.лв.(2019: 4 232 хил.лв.). Заложените вземания представляват 52% от brutния 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.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

2021 **2020**

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	147	147
Задължения по лизингови договори – текуща част	107	155
Задължения по лизингови договори	254	302

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

Разходите към 31 март 2021 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.

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

21. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения към трети лица за получени заеми	1 623	1 623
	1 623	1 623

Несвързани кредитори 1

Договорена сума:	89 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/11/2026
Лихвен процент:	10%

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 89 хил. лв.;
 Салдо към 31.03.2021 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 31.12.2020 г.: главница – 111 хил. лв.
 Салдо към 31.03.2021 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 31.12.2020 г.: главница – 470- хил. лв.;
 Салдо към 31.03.2021 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 31.12.2020 г.: главница – 400 хил. лв.;
 Салдо към 31.03.2021 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 31.12.2020 г.: главница – 200 хил. лв.;
 Салдо към 31.03.2021 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 31.12.2020 г.: главница – 60 хил. лв.;
 Салдо към 31.03.2021 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%



АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

Салдо към 31.12.2020 г.: главница – 293 хил. лв.;
Салдо към 31.03.2021 г.: главница – 293 хил. лв.

Привлеченото финансиране в Дружеството е необезпечено.

22. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31 март 2020</i>	<i>31 декември</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>2020</i>
		<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Текущи задължения към доставчици	130	102
Начисления за разходи, относими към текущия период по документи получени в следващ период	3	16
	<u>133</u>	<u>118</u>

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31 март 2021</i>	<i>31</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>декември.2020</i>
		<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения за корпоративен данък	32	32
	<u>32</u>	<u>32</u>

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>2020</i>
		<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения към персонала	31	29
Задължения по начислени компенсирани отпуски	108	108
Задължения за ДДФЛ	57	36
Задължения за ДОО и ЗО	116	82
	<u>312</u>	<u>255</u>

25. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Задължение формирано от участие на Peer to Peer платформа към 31 март 2021 г. 241 хил.лв. (117 хил.лв към 31 декември 2020 г.).

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>2020</i>
		<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения към трети лица за получени заеми	226	196
Задължения за лихви по предоставени финансираня от несвързани лица	93	64

319

260

Несвързани кредитори 1

Договорена сума:	196 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	14/02/2021
Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 196 хил. лв.;
Салдо към 31.03.2021 г.:	главница – 196 хил. лв.;

27. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31 март 2021</i>	<i>31 декември</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Текущо задължение по корпоративна кредитна карта	30	25
Задължение за ДДС		9
	<u>30</u>	<u>34</u>

28. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са:

Собственици:

	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	75%
	Филип Георгиев Добринов		21,38%
Собственици	Емил Борисов Гълъбов		3,62%
на капитала на	Анастасия Благовестова Гребенарова-Желева		
Дружеството	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	
Дружества под	ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	
общ контрол	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	
	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
	СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	Светослав Ангелов - Управител
Дружества, в	А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	Светослав Ангелов - Управител
управлението	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - Управител
на които	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Ангелов - Управител
участват лица,	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - Управител
управляващи	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов - представяващ и
Дружеството	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	член на СД
или			Светослав Ангелов - Управител
собственици	КИЗМЕТИ АД	201653351	Светослав Ангелов - представяващ и
на капитала			член на СД. Юрий Ангелов е член
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	на СД
			Светослав Ангелов и Юрий Ангелов

	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139		- членове на СА
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165		Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309		Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов е Управител
	АРМСНАБ АД	121333685		Юрий Ангелов е Управител
	МЕРКА КОНСУЛТ ЕООД	204825913		Юрий Ангелов е член на СА
	МАКСИМОР ЕООД	201711477		Мария Желева - Управител
	ДЕВАУЕЪР АД	205564302		Полина Желева - Управител
	ФЕТБОЙ ООД	205318927		Филип Добринов - представляващ и член на СА
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142		Филип Добринов - Управител
	ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД			Филип Добринов – Управител
				Светослав Ангелов - Управител
				Донка Ангелова - Управител
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	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
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник
	ИКСЕЛШЪНЪЛ 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	
- Други:				
Ключов управленски персонал 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 периода Дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

	Вид на свързаност
Светослав Ангелов	Акционер, член на СА, Изп. Директор
Юрий Ангелов	Член на СА
Филип Добринов	Акционер, член на СА, Изп. директор

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

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

28.1. Вземания от свързани лица към 31 Март 2021

	31 март 2021	31 декември 2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания свързани с други свързани лица		
Вземания от подотчетни лица - текущи	45	45

28.2. Задължения към свързани лица към 31 Март 2021

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения свързани със собственици		
Дългосрочни:		
Получени заеми	296	296
Краткосрочни:		
Задължения за лихви по предоставено финансиране на свързано лице	-	27
Разпределен дивидент	23	23
Общ размер	319	346

Кредитори свързани лица

Договорени суми:	296 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2026
Лихвен процент:	5%
Салдо към 31.03.2021 г.:	главница – 296 хил. лв.;
Салдо към 31.12.2020 г.:	главница – 296 хил. лв.

28.3. Сделки със свързани лица към 31 Март 2021 г

	2021	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетени разходи със собственици		
Разходи за лихви	4	4
Отчетени разходи с дружества под общ контрол		
Разходи за услуги	15	20

Отчетени разходи свързани с ключов управленски персонал

Възнаграждения	127	127
----------------	-----	-----

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 Март 2021 по категории:

	31 март 2021		31 декември 2020
	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Кредити и вземания в т.ч.	10 184		9 657
Предоставени кредити	9 916	18	7 536
Вземания по предоставени средства на свързани лица	45	34	45
Други вземания	223	19,20,21	76
Парични средства и парични еквиваленти	291	22	294
Общо	10 475		9 951
Финансови пасиви в т.ч.	7 309		7 639
към свързани лица	319	34	346
Други финансови пасиви	590	27,28,29,32	439
	7 899		8 078

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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2021 ГОДИНА

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:

	31 март 2021	31 декември 2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства и парични еквиваленти	291	294
Предоставени кредити на клиенти	9 916	9 536
Други текущи активи	268	121
	10 475	9 951

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 прилага допълнителни мерки във връзка с ограничаване на кредитния риск и минимизиране на евентуални негативни ефекти върху бизнеса като цяло.

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 клинети 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 матурирестът 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.

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 март 2021 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

31 март 2021 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12	От 1 до 5
	ХИЛ. ЛВ.	месеца ХИЛ. ЛВ.	ГОДИНИ ХИЛ. ЛВ.
Свързани лица	23		296
Задължения по получени заеми	-	590	1 623
Задължения по лизингови договори	36	71	147
Задължения по облигационен заем	186	-	4 927
Търговски задължения	133	-	-
Задължения за данъци и осигуровки	205	-	
Задължения към персонала	31	108	
ОБЩО	614	769	6 993

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 март 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>хиЛ. лВ.</i>	<i>хиЛ. лВ.</i>
Общ дългов капитал	7 899	7 705
Намален с парични средства и парични еквиваленти	(291)	(294)
Нетен дългов капитал	7 608	7 411
Общо собствен капитал	3 458	3 288
Коефициент на задлъжнялост	2.20	2.25

30. 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.

31. 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 периода 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.

32. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА МЕЖДИННИЯ 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 междинния финансов отчет.

33. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 март 2021 г.(включително сравнителната информация) е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 23 април 2021 г.