



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ 2021 ГОДИНА

Настоящият доклад за дейността на „Ай Ти Еф Груп“ АД („Дружеството“ или „Ай Ти Еф“) представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството за периода приключващ на 30 септември 2021 г.

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

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

„Ай Ти Еф Груп“ АД няма регистрирани клонове.

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

1.1. Собственост и управление

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

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

Регистрираният капитал е изцяло внесен.

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

Основните акционери в Дружеството са:

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

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

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



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

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

Дружеството се представява от двамата изпълнителни директори заедно и поотделно.
Одитният комитет е в състав:

- Виолета Василева
- Анна Иванова
- Даниела Михайлова

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

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

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

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

1.2. Предмет и дейност на Дружеството

„Ай Ти Еф Груп“ АД е лицензирана от БНБ, небанкова финансова институция, съгласно чл.3, ал.2. от Закона за кредитните институции (обнародван в Държавен вестник, бр. 59 от 21 юли 2006 г., както последващо е изменян). Дружеството е вписано под рег. номер BGR 00298 в регистъра на БНБ. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускането на заеми със средства които не са набрани чрез публично привличане на влогове, или други подлежащи на възстановяване средства.

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

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

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

- Smile Credit – онлайн платформа за кредитиране;
- GetCash - търговска мрежа от 10 офиса – 4 в София и 6 в големи градове на територията на България.

Под бранда Smile Credit Дружеството предоставя кредити под следните продукти:

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

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 30 СЕПТЕМВРИ 2021.

За първите девет месеца от 2021г. Дружеството продължава положителната тенденция за увеличаване на оборотите от оперативна дейност. Разработените правила и политики през 2020 във връзка с преодоляване на негативни ефекти от Covid 19 пандемията дават възможност на Дружеството да реагира своевременно в случай нови ограничителни мерки, наложени регулаторно.

2.1. Оперативни акценти за периода и COVID - 19

За месеците от януари до септември включително Дружеството реализира предварително заложените си цели за увеличение на портфейла си, както и за привличането на нови клиенти.

Компанията продължава да прилага стриктна политика на анализ и мониторинг на риска. Процентите на одобрение относно клиенти с доказан нисък рисков профил се запазват, а рискът на новите клиенти се анализира на база нови правила, въведени през 2020г..

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

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

Пандемията, предизвикана от вируса Covid-19 има трайни отражения върху икономическата обстановка.

Финтех секторът и по-специално дейността по предлагане на финансови услуги от разстояние успяха бързо да се адаптират към новите условия. Търсенето на дистанционни финансови услуги се засилва и все повече нараства процентът от населението, което активно използва услуги по електронно банкиране и управление на финансовите си средства. Удобствата (бързина и лесен достъп), които

Бизнесът предоставя на клиентите си в основата на разширеното търсене на услугите, предлагани от Ай Ти Еф и опосредстват допълнителни възможности за развитие.

2.2. Стратегически акценти

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

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

2.3. Основни рискове

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

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

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

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

Рискове свързани с конкурентната среда. Дружеството осъществява дейността си в сектор с интензивна конкуренция както от местни компании, така и от компании с международно присъствие, както офлайн, така и онлайн. Освен независимите компании, банковите и лизинговите компании също създават свои подразделения за потребителско кредитиране. Ако някои от тези конкуренти работят при

по-ниски оперативни или финансови разходи, те могат да предложат по-благоприятни условия за клиентите и/или по-подходящи продукти за клиентите и по този начин да принудят Дружеството също да преразгледа условията си, което ще доведе до влошаване на резултатите му. Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял, да доведе до увеличаване на разходите за привличане и задържане на клиенти, намаляване на отпускнатите кредити, по-голям натиск върху разходите на Дружеството за персонал, по-ниски приходи и по-ниска рентабилност.

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

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

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

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

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

Ефекти от пандемията от Covid 19 и свързаната с него икономическа криза. В настоящия момент в почти всички региони на света е широко разпространена глобалната пандемия от тежък остър респираторен синдром Covid-19, причинен от коронавируса SARS-CoV-2. Продължаващата пандемия на Covid-19 може да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството. Първо, разпространението на заболяването сред служителите на Дружеството, както и всяка карантина, засягаща служителите, може да намали възможността те да изпълняват своята работа. Второ, евентуални заразявания или карантини ще засегнат възможността клиентите на Дружеството да извършат операции в неговите офиси, което ще повлияе неблагоприятно върху отпускането на кредити 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 продължаващата пандемия на Covid-19. Влошаването на икономическите условия в световен мащаб и в България, вероятно ще доведе до спад в доверието на бизнеса и потребителите, много по-висока безработица, спад на разполагаемия доход на домакинствата, намаление на стойността на реалните и финансовите активи и нарастване на неплащанията и междуфирмената задлъжнялост. От друга страна, активните правителствени мерки за ограничаване на икономическите и социални щети от пандемията могат да доведат до законови изисквания за разсрочване на лихви и други компоненти на оскъпяването при закъснение на плащане от страна на клиент или дори до налагане на временен мораториум върху плащанията на лихви и главници по кредити.

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

Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно активи и възможност, за да

продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се

определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се 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. Пазарни рискове

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото разплащанията във валута към доставчици се извършват в евро, чийто курс е фиксиран. Дружеството не поддържа банкови сметки в чужда валута.

Б. Кредитен риск

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

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

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

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

В измерването на кредитния риск се разглеждат три основни компонента:

вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри на база исторически данни (за традиционни клиенти кредитополучатели)



МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

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:

	30 септември 2021	31 декември 2020
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства и парични еквиваленти	381	294
Предоставени кредити на клиенти	10 231	9 536
Други текущи активи	418	121
	11 030	9 951

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 30 септември 2021 и 31 декември 2020 г. За балансовите активи, експозицията на кредитен риск представена в таблицата се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в отчета за финансовото състояние към съответния период.

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

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

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

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

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

Б. Ликвиден риск

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

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

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и краткосрочните вземания 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 30 септември 2021 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

30 септември 2021 г.	<i>До 6 месеца</i>	<i>Между 6 и 12 месеца</i>	<i>От 1 до 5 години</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Свързани лица	50		296
Задължения по получени заеми	39	1 081	1 623
Задължения по лизингови договори	36	-	147
Задължения по облигационен заем	193	-	4 937
Търговски задължения	121	-	-

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ



Задължения за данъци и осигуровки	191	-	
Задължения към персонала	45	108	
ОБЩО	675	1 189	7 003

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 капитала, 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>30 септември 2021</i>	<i>31 декември 2020</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Общ дългов капитал	8 313	7 705
Намален с парични средства и парични еквиваленти	(381)	(294)
Нетен дългов капитал	7 932	7 411
Общо собствен капитал	3 439	3 288
Коефициент на задлъжнялост	2.31	2.25

3. ФИНАНСОВИ ДАННИ И ПОКАЗАТЕЛИ

3.1. Приходи

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

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

	2021	Дял	2020	Дял
	хиЛ. лева	%	хиЛ. лева	%
Приходи от лихви	764	17%	836	18%
Такси за просрочия	482	11%	551	11%
Неустойки	3 108	71%	3 421	71%
Други	23	1%	13	-
Общо оперативни приходи	4 376	100%	4 821	100%

Няма промяна в структурата на приходите. Приходите на Дружеството са формирани изцяло от дейността му по кредитиране. Дружеството оперира изцяло на българския пазар.

3.2. Оперативни разходи

	2021	Дял	2020	Дял
	хиЛ. лева	%	хиЛ. лева	%
1. Разходи за материали	18	1%	26	1%
2. Разходи за външни услуги	454	12%	441	12%
3. Разходи за амортизации	234	6%	270	7%
4. Разходи за възнаграждения	1 634	44%	1 552	43%
5. Разходи за осигуровки	174	5%	202	6%
6. Други разходи	164	5%	253	7%
7. Обезценка на активи	990	27%	841	24%
Общо оперативни разходи	3 668	100%	3 585	100%
Финансови разходи				
8. Разходи за лихви	521	93%	585	93%
9. Други разходи по финансови операции	39	7%	46	7%
Общо финансови разходи	560	100%	631	100%

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала формират около 44% от общите оперативни разходи на Дружеството.

3.3. Резултат за текущия период

	2021	2020
	хиЛ. лева	хиЛ. лева
Приходи от лихви	764	836
Разходи за лихви	(521)	(585)
Нетен доход от лихви	243	251

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

Други приходи от дейността	3 614	3 987
Загуба от обезценки и ефект от продажба на вземания	(990)	(841)
Други оперативни разходи	(2 717)	(2 790)
Печалба за периода	150	607
ЕБИТ	671	1 192
ЕБИТДА	905	1 462

3.4 Структура на активи и пасиви

Структура на активите

	2021 хиЛ. лева	Дял %	2020 хиЛ. лева	Дял %
Нетекущи активи				
Нетекущи активи				
Програмни продукти	838	6,81%	945	8,31%
Стопански инвентар	6	0,05%	12	0,11%
Компютърна техника	10	0,08%	8	0,07%
Разходи за придобиване на ДНА	241	1,96%	150	1,32%
Активи с право на ползване	2172	1,40%	292	2,57%
Активи по отсрочени данъци	9	0,07%	9	0,08%
	1 276		1 416	
Текущи активи				
Вземания по кредити	10 231	83,14%	9 536	83,89%
Вземания от свързани лица	80	0,65%	45	0,40%
Търговски вземания	168	1,12%	9	0,08%
Други текущи активи	127	1,27%	25	0,22%
Предоставени гаранции	43	0,35%	42	0,37%
Парични средства и парични еквиваленти	381	3,10%	294	2,59%

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

Изменение на активите:

	2021 хиЛ. лева	2020 хиЛ. лева	Изменение хиЛ. лева
Нетекущи активи			
Програмни продукти	838	945	(107)
Стопански инвентар	6	12	(6)
Компютърна техника	10	8	2
Разходи за придобиване на ДНА	241	150	91

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

Активи с право на ползване	172	292	(120)
Активи по отсрочени данъци	9	9	-
Текущи активи			0
Вземания по кредити	10 231	9 536	695
Вземания от свързани лица	80	45	35
Търговски вземания	168	9	159
Други текущи активи	127	25	102
Предоставени гаранции	43	42	1
Парични средства и парични еквиваленти	381	294	87

Структура на собствения капитал

Структура на капитала	2021		2020	
	хил. лева		хил. лева	
				Дял %
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал	1 800	15%	1 800	16%
Законови резерви	167	1%	167	1%
Неразпределена печалба	1 472	12%	1 322	12%
Нетекущи пасиви	7 003	57%	6 994	61%
Текущи задължения	1 864	15%	1 084	10%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	12 306	100,00%	11 367	100,00%

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

	2021	2020	Изменение
	хил. лева	хил. лева	хил. лева
Основен капитал	1 800	1 800	-
Законови резерви	167	167	-
Натрупана печалба	1 472	1 322	150
Общо собствен капитал	3 439	3 289	150
Дългосрочни задължения			
финансови			
Дългосрочни задължения	7 003	6 994	9
Краткосрочни задължения	1 310	791	519
Други краткосрочни пасиви	554	293	261
Общо пасиви	8 867	8 078	789

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

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

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

Основните финансови показатели, които Дружеството следи са:

Коефициенти рентабилност	за	2021	2020
ROR		3%	12%
ROA		1%	5%
ROE		4%	18%

Коефициенти ликвидност	за	2021	2020
Обща ликвидност		5,91	9,20
Бърза ликвидност		0,20	0,27

За периода в Дружеството не са отразени извънбалансови сделки.

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

4. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Дружеството към 30 септември 2021 г. е определен в състав, както следва:

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

Разходите за възнаграждения и осигуровки на ключовия управленски персонал за периода, приключващ на 30 септември 2021г. са в размер са 379 хил. лв.

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

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ



Свързаните лица на дружеството са:

Собственици:

АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	75%
Филип Георгиев Добринов		21,38%
Емил Борисов Гълъбов		3,62%

**Собственици
на капитала на
Дружеството**

Анастасия Благовестова Гребенарова-Желева акционер до 30.07.2020 г.		
Мария Евгениева Желева - акционер до 30.07.2020 г		
Полина Евгениева Желева - акционер до 30.07.2020г		

Дружества под общ контрол:

СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	
КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	
ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774	
ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	
А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	
ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	
ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	

**Дружества под
общ контрол**

ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	Светослав Ангелов - Управител
А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	Светослав Ангелов - Управител
ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - Управител
ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Ангелов - Управител
ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - Управител
ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов представяващ и член на СД
КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - Управител

**Дружества, в
управлението
на които
участват лица,
управляващи
Дружеството
или
собственици
на капитала**

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ



	КИЗМЕТИ АД	201653351		Светослав Ангелов - представяващ и член на СД, Юрий Ангелов е член на СД
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036		Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139		Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165		Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309		Юрий Ангелов е Управител
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов е Управител
	АРМСНАБ АД	121333685		Юрий Ангелов е член на СД
	МЕРКА КОНСУЛТ ЕООД	204825913		Мария Желева – Управител
	МАКСИМОР ЕООД	201711477		Полина Желева - Управител
	ДЕВАУЕЪР АД	205564302		Филип Добринов - представяващ и член на СД
	ФЕТБОЙ ООД	205318927		Филип Добринов -Управител
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142		Филип Добринов – Управител Светослав Ангелов - Управител
	ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399		Донка Ангелова - Управител
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
			4,76%	Юрий Ангелов - съдружник
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650		Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	50,00%	Светослав Ангелов - съдружник

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ



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

- Други:

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 СД, Изп. Директор
Юрий Ангелов	Член на СД
Филип Добринов	Акционер, член на СД, Изп.директор
Донка Ангелова	Член на СД
А Инвестмънт ЕООД	Собственост на Акционер, ключов управленски персонал
Други свързани лица	Служители на трудов договор

5. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

Дружеството е изготвило прогноза за следващите три години както следва:

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

6. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2021 ГОДИНА
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

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

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

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

7. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния финансов отчет към 30 септември 2021 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

26 октомври 2021

Изпълнителни директори:

Светослав Ангелов

Филип Добринов

