



АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (Продължение)	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ С МСФО И ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПА НА ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ	9
3. НОВИ ИЛИ ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ	10
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	12
5. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	33
6. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	33
7. ДРУГИ ДОХОДИ	33
8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	34
9. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	34
10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРОВКИ	35
11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	35
12. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО	35
13. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	35
14. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	36
15. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	37
16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	38
17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	38
18. ВЗЕМАНЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ	38
19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНЯ И АВАНСИ	41
20. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	41
21. ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ	41
22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	41
23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	42
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ	43
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ	47
26. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ	48
27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	49
28. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК	49
29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	50
30. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	50
31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ТЕКУЩИ ЗАЕМИ	50
32. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	50
33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	51
34. МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	55
35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	56
36. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ	60
37. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	60
38. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	61
39. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	61

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	Приложения	Към 30.09.2025	Към 30.09.2024
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от финансови активи	5	22 608	17 875
Приходи от договори с клиенти	6	2 816	668
Други доходи	7	28	18
Разходи за материали	8	(19)	(23)
Разходи за външни услуги	9	(1 580)	(1 361)
Разходи за персонал и осигуровки	10	(3 760)	(3 047)
Други разходи за дейността	11	(2 213)	(1 754)
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	12	(8 747)	(6 525)
Разходи за лихви и други финансови разходи	13	(3 414)	(1 966)
Разходи за амортизации	14,15	(401)	(394)
Нетен ефект от продажба на вземания	18.1	(1 194)	(722)
Печалба преди данъчно облагане		4 124	2 769
(Разходи)/ приходи във връзка с данъци върху доходите		-	-
Печалба за периода		4 124	2 769
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		4 124	2 769

Междинният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 21 Октомври 2025 г. от:

Светослав Ангелов

Изпълнителен директор

Зорница Стайнова

Съставител

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Приложения	Към 30.09.2025 ХИЛ. ЛВ.	Към 31.12. 2024 ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	14	606	774
Активи с право на ползване	15	368	578
Активи по отсрочени данъци		25	25
Инвестиции в дъщерни предприятия	16	1 947	
Инвестиции в асоциирани предприятия	17	83	
Вземания от свързани лица	33.1		937
Нетекущи вземания			2 357
		3 029	4 671
Текущи активи			
Вземания по предоставени кредити	18	44 595	30 456
Търговски вземания и аванси	19	66	46
Други текущи активи	20	583	393
Предоставени гаранции	21	114	114
Парични средства и парични еквиваленти	22	8 546	3 222
Текущи вземания от свързани лица	33.1	2 344	225
		56 248	34 456
ОБЩО АКТИВИ		59 277	39 127

Междинният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 21 Октомври 2025 г.

Светослав Ангелов

Изпълнителен директор

Зорница Стайнова

Съставител

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (Продължение)

	Приложения	Към	Към
		30.09.2025	31.12.2024
		хил. лв.	хил. лв.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	23.1	3 500	3 500
Резерви	23.2	2 660	2 660
Неразпределена печалба	23.3	10 170	7 246
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		16 330	13 406
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения по облигационен заем	24	24 016	8 514
Нетекущи задължения по лизингови договори	25	320	320
Нетекущи задължения по получни заеми	26	1 074	1 074
		25 410	9 908
Текущи задължения			
Текущи задължения по облигационен заем	24	1 639	1 212
Текущи задължения по лизингови договори	25	81	314
Търговски задължения	26	-	150
Задължения за данъци	27		136
Задължения към персонал и осигурителни	29	382	383
Задължение по продължаващо участие във финансови активи	30	15 081	12 377
Текущи задължения по получени заеми	31	53	1 009
Други задължения	32	288	223
Текущи задължения към свързани лица	33.2	13	9
		17 537	15 813
ОБЩО ПАСИВИ		42 947	25 721
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		59 277	39 127

Междинният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 21 Октомври 2025 г.

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор
Зорница Стайнова
Съставител



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	Привод жовид	Към 30.09.2025	Към 30.09.2024
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления/ (плащания), свързани с предоставени кредити		50 706	32 441
Плащания към кредитополучатели		(46 831)	(25 606)
Парични постъпления от други продажби		52	51
Плащания доставчици и постъпления други клиенти, нетно		(4 656)	(2 580)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(3 915)	(3 256)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(189)	(154)
Платен корпоративен данък		-	-
Други постъпления/ (плащания), нетно		(2 711)	(679)
Парични потоци по заеми със свързани лица нето		(238)	-
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		(7 782)	217
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци свързани с предоставени заеми		(20)	-
Парични потоци свързани с ДМА		(20)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(20)	-
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци свързани с емисия на облигации (нето)		15 147	7 628
Парични потоци от получени заеми		3 822	4 274
Парични потоци от платени заеми		(3 530)	(7 865)
Парични потоци от изплатени лихви		(764)	(366)
Плащания по лизингови договори и наеми		(358)	(343)
Изплатени дивиденди		(1 191)	(398)
Нетни парични потоци от финансова дейност		13 126	2 930
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		5 324	3 147
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	22	3 222	743
Парични средства и парични еквиваленти на 30 Септември	22	8 546	3 890

Междинният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 21 Октомври 2025 г.

Светослав Ангелов

Изпълнителен директор

Зорница Стайнова

Съставител

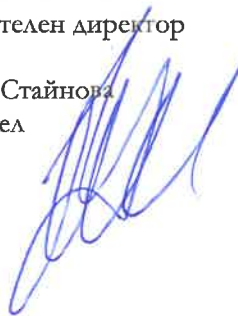
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 01 януари 2024	3 500	2607	4 113	10 220
<i>Промени в собствения капитал за 2024г.:</i>				
Разпределяне на законови резерви		53	(53)	
Разпределяне на дивидент			(400)	(400)
Общ всеобхватен доход за годината			3 586	3 586
Салдо на 31 декември 2024 година	3 500	2 660	7 246	13 406
<i>Промени в собствения капитал за 2025 г.:</i>				
Разпределяне за законови резерви			(1 200)	(1 200)
Разпределяне на дивидент			4 124	4 124
Печалба за периода				
	3 500	2 660	10 170	16 330
Салдо на 30 Септември 2025 година	3 500	2 660	10 170	16 330

Междинният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 21 Октомври 2025 г.

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Зорница Стайнова
Съставител



АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ 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, 1407, р-н Лозенец, ул. Сребърна 16, офис сграда Парк лейн. 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.

1.1. Предмет на дейност

„Ай Ти Еф Груп“ АД е 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 изменен). Дружеството е вписано под рег. номер BGR00298 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.

1.2. Собственост и управление

Към 30.09.2025 г., съгласно акционерна книга, издадена от Централен депозитар на 1 октомври 2025 г., акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.20 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 4.28 %;

Съгласно решение на ОСА от 30.09.2020 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 30.09.2020 г. Е изменен и Устава на дружеството.

Съгласно решение на ОСА от 03.10.2022 г са взети следните решения:

- за промяна на вида акции от обикновенни налични поименни в обикновени безналични поименни акции;
- за допускане на акциите на дружеството за търговия на пазара за растеж МСП ВЕАМ-многогранна система за търговия, организирана от Българска Фондова Борса;
- за овластяване на СД с правото да вземе решение за увеличаване на капитала в рамките на овластяването по чл.8, ал.5 от Устава на Дружеството.

С Решение на СД от 24.10.2022 г. е взето решение за увеличаване на капитала с 1 000 000 лв. чрез издаване на 1 000 000 бр. обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална и емисионна стойност 1 лв. за акция. На 01.11.2022 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписана промяна в записания капитал като новият размер на капитала е 2 800 000 лв.. Увеличението в размер на 1 000 000 лв. е записано от Аби Капитал ЕООД.

С решение на едноличния собственик на капитала на Ай Ти Еф Груп ЕАД от 07.11.2022 г е взето решение за увеличаване на капитала чрез първично публично предлагане на пазара за растеж ВЕАМ на Българска фондова борса, с до 700 000 бр. нови безналични поименни акции всяка с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 4.30 лв. След успешно пласиране на емисията от нови 700 000 бр. акции размерът на капитала на Ай Ти Еф Груп АД се увеличава от 2 800 000 лв. на 3 500 000 лв, представляващ 3 500 000 бр. безналични поименни акции с право на глас всяка.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Промяната в капитала на дружеството е вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 19.12.2022 г.

С Решение на Комитета по управление на пазар БЕАМ, към Българска фондова борса и във връзка с подадено заявление по чл. 4, ал. 4 от Част III Правила за допускане до търговия на пазар БЕАМ, Комитетът по управление на пазар БЕАМ, на основание чл. 8, ал. 1 от същите, допуска до търговия на пазар БЕАМ емисията акции, издадена от Ай Ти Еф Груп АД, ISIN код BG1100022224.

На емисията е присвоен борсов код ITFA

Датата на въвеждане за търговия е 04.01.2023 г.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна.

На проведено на 25.06.2025 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите е избран нов състав на Съвета на директорите („ОСА“), а именно:

- Светослав Юрий Ангелов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- Юрий Ангелов Ангелов – Председател на Съвета на директорите;
- Зорница Георгиева Стайнова – Член на Съвета на директорите;
- Юлияна Огнянова Мутева – Член на Съвета на директорите
- Диян Димитров Георгиев – Член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Светослав Юрий Ангелов.

На ОСА е избран и Одитен комитет в състав:

- Илияна Петрова
- Радостин Вазов
- Даниела Михайлова

Вписването на промяната в Съвета на Директорите и Одитния комитет в Търговския Регистър към Агенция по вписванията е с дата 15 юли 2025г.

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

Към 30 Септември 2025 г. персоналът в дружеството е 80 служители по трудов договор (2024: 71 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. Към датата на този финансов отчет консолидираният финансов отчет на крайния собственик на Дружеството не е изготвен.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2024 г. - 2022 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2024	2023	2022
БВП в млн. лева	202 861	183 743	165 384
Реален растеж на БВП	1,7%	1,8%	3,4%

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Инфлация в края на годината	2,2%	9,5%	16,9%
-----------------------------	------	------	-------

източник: Инвестор БГ,НСИ

2. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ С МСФО И ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПА НА ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

2.1 Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Този междинен съкратен финансов отчет за период от девет месеца до 30 Септември 2025 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен финансов 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 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

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

2.2 Прилагане принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на военните действия в Украйна, както и въпросите свързани с климата.

Конфликтът между Русия и Украйна

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Променливите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху цялата икономика, свързано с бизнес модела, веритата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал на различни бизнеси. Дружеството няма експозиции към контрагенти от засегнатите от санкциите държави. През отчетния период последиците на конфликта между Русия и Украйна не са се отразили съществено на дейността на Ай Ти Еф Груп АД.

Конфликтът между Израел и Хамас

През отчетния период последиците на конфликта между Израел и Хамас не са се отразили съществено на дейността на Ай Ти Еф Груп АД. Дружеството няма експозиции към контрагенти от засегнатите от конфликта региони и не използва рисковите транспортни коридори.

Бъдещо развитие

Фокусът на компанията е съсредоточен върху развитието на онлайн бизнес модела.

Търговската мрежа на GetCash е със стабилни позиции на пазари и ще продължи да поддържа добър темп на оперативна работа.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Посоката на развитие на компанията в следващите периоди се запазва. Внедряване на нови продукти, разширяване на клиентската база, включително към нови сегменти увеличаване на пазарния дял. Паралелно с това, инвестициите в технологии и оптимизация на процеси, които улесняват и оптимизират взаимодействието с клиентите ще продължат.

Повече информация за бъдещото развитие и приоритетите заложене в плана на е оповестена в т.6 от междинния доклад за дейността на Дружеството.

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 преценката на ръководството е, че Дружеството има достатъчно активи, финансови ресурси 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.

3. НОВИ ИЛИ ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2025 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.

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 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от 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. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу:

Изменения в МСФО 9 и МСФО 7 Промени в класификацията и оценката на финансовите инструменти, в сила от 1 януари 2026 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСФО 9 и МСФО 7 включват:

- Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен превод: Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, да се счита за погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. От дружество, което избере да приложи опцията за отписване, ще се изисква да я приложи към всички уреждания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- Класификация на финансови активи:
 - предоставят се насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. Измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които представляват единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената сума на главницата.
 - подобрява се описанието на термина "без право на регресен иск". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на такъв „без право на регресен

- иск“, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
- разясняват се характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. Позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- Оповестявания:
 - променят се оповестяванията, свързани с инвестиции в капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
 - измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.
- Измененията включват и изменения на МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: които ограничават изискванията за оповестяване на отговарящи на условията дъщерни предприятия.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който дружествата представят информация в своите финансови отчети, като се фокусира върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. Променят се частично и изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията, описани в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни сборове в отчета за печалбата или загубата;
- изискване на оповестявания за определени от ръководството показатели за ефективност;
- добавяне на нови принципи за групиране на информацията, както и изисквания дали информацията трябва да се съдържа в основните финансови отчети или в пояснителните приложения.

МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС

Дружеството може да избере да прилага МСФО 19 в своите консолидирани, индивидуални или самостоятелни финансови отчети, ако и само ако в края на отчетния период:

- то е дъщерно предприятие;
- няма задължение за публична отчетност; и

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

- то има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие със счетоводните стандарти на МСФО.

Предприятието има задължение за публична отчетност, ако неговите дългови или капиталови инструменти се търгуват на публичен пазар или то е в процес на емитиране на такива инструменти за търгуване на публичен пазар (местна или чуждестранна фондова борса или извънборсов пазар, включително местни и регионални пазари); или то държи активи в качеството на довереник на широка група външни лица като една от основните си дейности (например банки, кредитни съюзи, застрахователни дружества, брокери/търговци на ценни книжа, взаимни фондове и инвестиционни банки често отговарят на този критерий).

Предприятието, което прилага МСФО 19, прилага изискванията на другите счетоводни стандарти на МСФО, с изключение на изискванията за оповестяване.

МСФО 19 въвежда следните изисквания за оповестяване:

- изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти, които остават приложими за предприятието, прилагащо МСФО 19, са посочени в МСФО 19;
- ако предприятието, прилагащо МСФО 19, прилага МСФО 8 Оперативни сегменти, МСФО 17 Застрахователни договори или МСС 33 Доходи на акция, то е длъжно да приложи всички изисквания за оповестяване в тези стандарти;
- нов или изменен счетоводен стандарт на МСФО може да включва изисквания за оповестяване относно преминаването на предприятието към този стандарт. Всяко освобождаване на предприятието, прилагащо МСФО 19, от изискванията за оповестяване относно преминаването на предприятието към този нов или изменен стандарт ще бъде посочено в новия или изменения счетоводен стандарт на МСФО;
- ако информацията, произтичаща от оповестяването по МСФО 19 не е съществена, предприятието не се изисква да предоставя конкретното оповестяване.

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 Договори, отнасящи се до електроенергия, зависима от природата, в сила от 1 януари 2026 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват:

- изясняване на прилагането на изискванията за "собствено ползване". Изискванията за собствено ползване в МСФО 9 се изменят, за да се включат факторите, които предприятието трябва да вземе предвид при прилагането на параграф 2.4 от МСФО 9 към договори за покупка и приемане на доставка на електроенергия от възобновяеми източници, за които източникът на производство на електроенергия е зависим от природата; и
- изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 се изменят, за да се разреши на предприятието да използва договор за възобновяема електроенергия, зависеща от природата, с определени характеристики като хеджиращ инструмент:
 - да определи променлив обем от прогнозни сделки с електроенергия като хеджирана позиция, ако са изпълнени определени критерии; и
 - да оценява хеджираната позиция, като използва същите предположения за обема, използвани за хеджиращия инструмент.

допълване на нови изисквания за оповестяване, които да позволят на инвеститорите да разберат ефекта от тези договори върху финансовите резултати и паричните потоци на дружеството.

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

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 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Този междинен съкратен финансов отчет за периода периключващ на 30 Септември 2025 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане”. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

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.

4.3. Въпроси свързани с климата и устойчиво развитие

Последователното третиране на въпросите, свързани с климата в годишните финансови отчети е ключов елемент за намаляване на риска от „зелено измиване“. Ай Ти Еф се стреми към генериране на дългосрочна стойност чрез насърчаване отговорно финансово поведение и практики, активно отчитайки общественото въздействие на своите бизнес операции и интересите и очакванията на заинтересованите страни, както клиенти, така и инвеститори.

Ай Ти Еф е наясно с въздействието на своите дейности и отговорности към клиенти, регулатори, акционери, служители, бизнес партньори и общности, като компанията работи и се ръководи от принципи, свързани с устойчивостта като:

- Високи стандарти във връзка със спазването на законови, етични, икономически принципи;
- Определяне на социални и екологични перспективи. Ай Ти Еф е ангажирано с балансирането на икономическия успех с екологична и социална отговорност;
- Отговорното кредитиране е в основата на бизнес модела на компанията. Ай Ти Еф насърчава клиентите си да вземат правилните финансови решения. Компанията работи не само в насока справедливо обслужване на клиентите си, но и за изграждане на цялостна култура на финансова грамотност на пазарния сегмент, на който оперира. Едновременно с това, компанията балансира стабилна финансова възвращаемост за инвеститорите като крайната цел е значително социално и икономическо въздействие

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

- Ай Ти Еф Груп АД държи изключително много на развитието и задържането на служителите си. Компанията подпомага служителите да реализират пълния си потенциал на всеки етап от техните кариери като предоставя възможности за допълнително развитие съобразени с индивидуалните професионални интереси. Ай Ти Еф осигурява отлична работна среда, което допълнително способства за мотивация, здравето, безопасността и благополучието на служителите;
- Ай Ти Еф Груп АД е прозрачно за преки и непреки въздействия върху околната среда, обществото и икономическия сектор, в който оперира. Листването на BEAM сегмента към БФБ е сериозна крачка и заявка на компанията за сериозни критерии по отношение на начина на функциониране, на прозрачност и отчетност.
- Непрекъсната работа за поддържане на високи екологични стандарти във всички свои офиси. Благодарение на високата степен на дигитализация Ай Ти Еф Груп е в максимална степен *paper free* компания. Всякакви документи се създават и съхраняват в интернет пространство и не се принтират. Целият процес на размяна на документи и на тяхното подписване става електронно. Оптимизира се потреблението на електричество, консумативи като тонер, пластмасови папки и много други. Екологичното равновесие е ясна цел, която компанията следва.

Към 30 Септември 2025 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Информация за устойчивост и въпроси, свързани с климата на компанията е оповестена и в т.б от Годишния доклад за дейността на Дружеството.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение $1 \text{ EUR} = 1.95583 \text{ лв.}$

4.5. 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 и предоставяне на услуги, различни от финансови, 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;

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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.

4.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

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.

При предоставяне право на ползване на софтуерен лиценз (с неограничен период и еднократно плащане) Дружеството отчита приходи 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.

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват следните услуги: агентско посредничество за кредитополучателите, преференциално обслужване и други услуги.

Приходите се измерват въз основа на определената такса за всяка услуга. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката за доставка на услуга е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност).

4.5.2. Приходи от лихви, неустойки, такси

Приходи от лихви, неустойки, такси се включват в отчета за печалбата или загубата и другия 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.

Приходите от такси представляват допълнителни такси по извънсъдебно събиране, такси свързани с оценка на кредитния риск на клиента и опционални такси, за услуги по избор на клинета, които нямат задължителен характер. Таксите свързани с оценка на риска са част от ГПР.

4.6. 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, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.7. 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 получени заеми от Дружеството. Разходите за лихви следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи” и се състоят от лихви по получени заеми, лихви по облигационен заем и лихви по продължаващи участия във финансови инструменти. Финансовите разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно).

4.8. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи 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. Пристият праг на същественост е 700 лв.

Амортизацията на дълготрайните материални активи 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;
Оборудване	3 години;

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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.

4.9. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални 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 дълготрайните нематериалните активи е определен като ограничен.

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

Стандартен софтуер	7 години;
Вътрешно придобити нематериални дълготрайни активи	от 6 до 10 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

4.10. Лизинг

4.10.1. 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:

- за целите на оценката на цената на привлечения капитал е използвана методика за определяне на синтетичния рейтинг на дадена компания, базирана на методите на утвърдени имена в теорията на оценяването. Определянето на съответния синтетичен рейтинг 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 еврови ДЦК, като същевременно доходността им се определя от общото лихвено ниво в Еврозоната. Процентът към датата на съставяне на отчета, съгласно преценката на Ръководството, вкл. и на база размера на лихвените нива на привлечен от дружеството финансов ресурс, е в размер на 6%(2023 6%).

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

- диференциалния лихвен процент на наемодателя, приложим за сходни активи(съгласно договори за финансов лизинг, по които дружеството е лизингополучател 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.

Дружеството е лизингополучател по краткосрочни договори за наем на офис оборудване и паркоместа.

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.

4.10.2. 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.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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.

4.11. 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.

4.12. Финансови инструменти

4.12.1. 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.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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

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

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

- а) по справедлива стойност на база доказана котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив (т.е. входяща информация на ниво 1), или на базата на техника за оценяване, която използва само данни от наблюдаеми пазари. Предприятието признава разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката като печалба или загуба;
- б) във всички останали случаи — по справедлива стойност, коригирана, за да се отсрочи разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката. След първоначалното признаване предприятието признава тази отсрочена разлика като печалба или загуба само до степента, в която тя произтича от промяната в даден фактор (включително времето), който пазарните участници биха взели под внимание при определянето на цената на актива или пасива.

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

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

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

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

Един финансов 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.

4.12.2.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 котират 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.

4.12.3. Очаквани кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

Дружеството признава в печалбата или загубата като приходи или разходи от обезценка сумата на очакваните кредитни загуби (или тяхното обратно проявление), които се изискват за коригиране на коректива за обезценка към датата на отчета, до стойността определена като размер на обезценката.

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, както и промяната в размера на очакваната кредитна загуба при настъпване на неизпълнение. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение и потенциалната загуба при 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 и третата фаза.

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

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

4.12.3.1. 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.

Вземания на Дружеството по предоставени заеми на юридически лица, се преглеждат на индивидуална база относно настъпили събития на неизпълнение. Изчисленията за очакваната кредитна загуба се извършват чрез калкулации на дружеството, които включват:

- оценка на финансовия инструмент (дисконтирани парични потоци и др.)
- анализ и оценка на платежоспособността на дружествата – контрагенти;

Приложен е подход за анализ и оценката на вземанията на база платежоспособност и присвоен кредитен рейтинг на контрагента длъжник, извеждане на количествена оценка за корекция на вземането (очаквана кредитна загуба) на база присъден кредитен рейтинг и съответстващия отбив по статистика на международни рейтингови агенции. Кредитният рейтинг е съпоставен с

международна статистика за вероятността за събдяване на неблагоприятни събития и вероятността от формиране на кредитни загуби.

4.12.3.2. 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. Анализът на промените се извършва на базата на налична уместна информация, която е достъпна за Дружеството и която може да бъде обоснована, без влягане 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.

За целите на определянето на очакваните кредитни загуби и методите за управление на риска в дружеството, експозициите, класифицирани като необслужвани (фаза 3) са разделени в няколко подкатегории в зависимост от дните просрочие, историческия опит и очакванията за събирането на тези вземания да се извърши в рамките на удължен период.

4.12.3.3. Определяне и моделиране на рискови параметри

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

- Вероятност от неизпълнение (PD) - Вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга. За всеки отделен портфейл при колективно оценяване експозиции, Дружеството поддържа историческа информация за митрацията 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 24 месечен период, който предхожда тримесечието, към края на което

се изчислява очакваната кредитна загуба. Дружеството прилага базов макронеутрален сценарий при определянето на параметъра PD, използван при изчисление на размера на очакваните кредитни загуби във връзка с кредитни експозиции, поради липсата на съществена статистическа значимост между коефициентите на неизпълнение и изменения в макроикономическите показатели в държавата. Количественият елемент се изчислява въз основа на промяната в PD през целия срок на актива на база поведението на клиентите. На ниво портфейл се извършват сравнения относно текущата PD до края на срока на актива към датата на отчета. По решение Дружеството може да влоши (увеличи) изчисленияте показатели в параметъра PD, чрез т.нар. Management overlay, като допълнителни параметри коригира експозиции, които е много вероятно да изменят кривите на неизпълнение по дадени портфейли от кредитни експозиции.

- 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.

- 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 всяка категория в кредитния портфейл, в съответствие с характеристиките на активите и рисковите характеристики приложени при сегментирането. Стойността на LGD се определя въз основа на реалната събираемост на кредитите по сегменти, моделирана чрез пълзяща средна стойност (moving average) за 24 месечен период, който предхожда тримесечието, към края на което се изчислява очакваната кредитна загуба. Дружеството прилага макронеутрален сценарий при определянето на параметъра LGD поради липсата на обезпеченост на кредитите и липсата на съществена статистическа значимост на връзката между фактическите коефициенти и коефициентите на неизпълнение и изменения в макроикономическите показатели в държавата.

4.12.3.4. 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.

4.12.4. 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

4.12.5. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), вкл. облигационни заеми, 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.

4.13. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват налични пари в брой, парични средства по банкови сметки. Паричните средства на дружеството са акумулирани в банки с добър кредитен рейтинг.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “парични потоци, свързани с дълготрайни активи” към паричните потоци от инвестиционна дейност;
- нетирано представяне на паричните потоци на Peer to Peer платформи.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в 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 персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозирани 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 (по-малко от 0,1% от пасивите) и допълнително голямата несигурност при прогнозиране на текущото, нивото на бъдещите възнаграждения, смърността 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.

4.15. 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 2024 г. е в размер на 3 500 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 транзакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.16. 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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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 4.18.2

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

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

Съгласно чл. 96, ал.1 от ЗКПО приходите и разходите от последващи оценки на финансови активи и пасиви, отчетени от финансови институции, се признават за данъчни цели в годината на счетоводното им отчитане. Финансовите институции не прилагат чл. 34, 35 и 37 от ЗКПО по отношение на финансовите активи и пасиви. Във връзка с това Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с обезценка на вземания.

4.17.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 времените 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 35 Условни активи и условни задължения.

4.18.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 4.19.

4.18.1.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, тестове 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.

4.18.2.Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана от 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.

Дружеството не е в обхвата на задължените лица за допълнителния корпоративен данък по новите правила, съгласно Модела на правила по Втори стълб.

4.18.3.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.

4.18.4.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.

4.18.5.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, където такива са включени в 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.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването 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.

Информацията 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.

4.19.1.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.

През отчетния период за целите на теста за обезценка на вътрешно придобити дълготрайни нематериални активи Дружеството е възложило оценка по справедлива стойност на лицензиран оценител с подходяща квалификация. Преценката на ръководството е, че няма индикации за обезценка на вътрешно придобити дълготрайни нематериални активи.

4.19.2.Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 30 Септември 2025 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.

4.19.3.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.

4.19.4.Лизингови договори - определяне на подходящия дисконтов процент за оценка на лизинговите задължения

Когато Дружеството не може лесно да определи лихвения процент, включен в лизинга, използва лихвеният процент, който Дружеството би трябвало да плати, за да вземе заем за подобен срок и с подобна гаранция, за да получи средствата, необходими за придобиването на актив с подобна стойност и характеристики на актива с право на ползване, в подобна икономическа среда. Следователно използваният лихвен процент отразява това, което Дружеството „би трябвало да плати“, което изисква оценка, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят срокът и условията на лизинга.

4.19.5.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.

4.19.6.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.

През представените периоди Дружеството е използвало оценка по справедлива стойност от лицензиран оценител за целите на теста за обезценка на вътрешнопридобите дълготрайни нематериални активи.

4.19.7. 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 облагасмата печалба (данъчна загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

4.19.8. Въпрооци, свързани с климата

Дългосрочните последици от промените в климата върху финансовите отчети са трудни за предвиждане и изискват от предприятията да правят значителни предположения и да разработват приблизителни оценки.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове могат да включват рискове, свързани регулаторни промени, а също и физически рискове. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси и счита, че към 30 Септември 2025 г. няма значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Стратегията на Ай Ти Еф за намаляване на отпечатъка, който дейността на компанията има върху екологията е дигитализацията на всички етапи от операциите.

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

5. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Отчетените приходи към 30 Септември 2025 г. са формирани от приходи от лихви по предоставени кредити, приходи от такси, приходи от неустойки, обособени в следните групи:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви по заеми на кредитополучатели	6 853	3 720
Такси	5 824	3 380
Неустойки и други такси свързани с договори с кредитополучатели	9 931	10 775
	22 608	17 875

6. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от услуги	2 816	668

Приходите от услуги, предоставяни от Дружеството, включват приходи за: агентско посредничество, преференциално обслужване, за други услуги.

Приходите се измерват въз основа на определената такса за всяка услуга. Размера на всяка една такса е отбелязана в официалната тарифа, публикувана на официалната страница на дружеството.

Признатите през годината приходи по видове услуги са:

Приходи от агентски комисионни	2 784	243
Приходи от такси за преференциално обслужване	-	250
Приходи от други услуги	32	175

7. ДРУГИ ДОХОДИ

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Други доходи свързани с автоматизирани транзакционни процеси	26	6
Финансиране за ел.енергия	2	12
Общо други доходи	28	18

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

8. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Консумативи и канцеларски материали	(16)	(19)
Гориво	(3)	(4)
Разходи за материали	(19)	(23)

9. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за реклама	(568)	(422)
Правни и други консултантски услуги	(246)	(57)
Техническа поддръжка	(175)	(219)
Счетоводно обслужване	(228)	(176)
Телефони и интернет комуникация	(112)	(197)
Други услуги	(76)	(193)
Режийна поддръжка	(60)	(44)
Краткосрочни, променливи лизингови разходи	(49)	(40)
Одит	(22)	(13)
Комисионни по продажби	(44)	
Разходи за външни услуги	(1 580)	(1 361)

Краткосрочните променливи лизингови разходи включват:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Наем офис оборудване	(24)	(6)
Краткосрочен наем паркоместа	(25)	(34)
Общо	(49)	(40)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 22 хил. лв., вкл. ДДС. През годината не са предоставяни от регистрирания одитор услуги, различни от задължителния финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.30 от Закона за счетоводството.

10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРОВКИ
Разходите за персонал и осигуровки включват:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за възнаграждения	(3 387)	(2 724)
Разходи за осигуровки	(373)	(323)
	(3 760)	(3 047)

11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА
Другите разходи за дейността включват:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Извънсъдебни, съдебни и други разходи по събиране	(642)	(395)
Такси Peer to peer платформи	(385)	(289)
ДДС свързано с доставки по чл. 84 от ЗДДС	(210)	(150)
Други разходи свързани с кредитополучатели	(333)	(237)
Други разходи	(187)	(125)
Данъци, лихви за просрочие	(148)	(112)
Банкови такси и комисионни	(88)	(82)
Такси НОИ и БНБ	(105)	(86)
Разходи емисия облигации	(66)	-
Награди и кампании	(16)	(278)
Абонаменти и други услуги	(28)	-
Трудова медицина и застраховки	(5)	-
	(2 213)	(1 754)

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

През текущия период са признати разходи за очаквана кредитна загуба на вземания в размер на 8 747 хил. лв., (към 30 Септември 2024 – 6 525 хил. лв.) представляващи обезценка на вземания по предоставени кредити с просрочие, съгласно приетата фирмена политика.

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Обезценка за периода	(8 747)	(6 525)
	(8 747)	(6 525)

13. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви	(3 400)	(1 961)
Разходи по валутни операции	(14)	(5)
	(3 414)	(1 966)

14. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дълготрайните материални и нематериални активи включват:

2025	Програмни продукти и други нематериални активи	Компютърна техника	Стопански инвентар	Софтуер в разработка	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01 януари.2025					
В началото на периода	1 524	42	17		1 583
Постъпили през периода		16			16
Излезли през периода					
Брутна стойност към 30 Септември 2025	1 524	58	17	-	1 599
Амортизации					
Стойност на амортизациите към 01 януари 2025	786	20	3	-	809
Начислени за периода	165	17	2		184
Излезли през периода				-	
Стойност на амортизациите към 30 Септември 2025	951	37	5	-	993
Балансова стойност в края на периода	573	21	12	-	606
2024	Програмни продукти и други нематериални активи	Компютърна техника	Стопански инвентар	Софтуер в разработка	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01 януари.2024					
В началото на периода	1 478	48	4	61	1 591
Постъпили през периода	61	19	16		96
Излезли през периода	(15)	(25)	(3)	(61)	(104)
Брутна стойност към 31 Декември 2024	1 524	42	17	-	1 583
Амортизации					
Стойност на амортизациите към 01 януари 2024	593	17	3	-	613
Начислени за периода	208	28	3		239
Излезли през периода	(15)	(25)	(3)	-	(43)
Стойност на амортизациите към 31 Декември 2024	786	20	3	-	809
Балансова стойност в края на периода	738	22	14	-	774

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Вътрешноразработеният софтуер на дружеството представлява ключов нематериален актив, който играе централна роля в бизнес модела на компанията. Той осигурява цялостна система за администриране и управление на всички процеси, свързани с кредитирането и обслужването на клиентите, като същевременно е съобразен със стандартните практики в сектора и със специфичните нужди на дружеството. В рамките на Програмните продукти на дружеството е представен следният вътрешноразработен софтуерен продукт - дружеството **Платформа за управление на кредити**“, състоящ се от модули: **Модул Collection, Модул Identify check, Модул Scoring, Модул Ай Ти Еф Админ(Системата)**:

Към 30 Септември 2025 е направена инвентаризация на нематериални активи, машини и оборудване. Не са установени липси и/или излишъци.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на дълготрайни материални или нематериални активи към 30 Септември 2025 г.

Към 30 Септември 2025 г. няма учредени тежести върху дълготрайни материални и нематериални активи на дружеството.

Извършен е преглед на всички значими нематериални активи, машини и оборудване към 30 Септември 2025 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.

15. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

Активите с право на ползване включват:

2025

Активи с право на ползване	Сгради	Транспортни средства – финансов лизинг	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01.01.2025	1 412	74	1 486
Постъпили през периода	7		7
Излезли през периода			
Брутна стойност към 30.09.2025	1 419	74	1 493
Амортизации			
Стойност на амортизациите към 01.01.2025	904	4	908
Начислени за периода	206	11	217
Излезли през периода			
Стойност на амортизациите към 30.09.2025	1 110	15	1 125
Балансова стойност към 30.09.2025	309	59	368

2024

Активи с право на ползване	Сгради	Транспортни средства – оперативен лизинг	Транспортни средства – финансов лизинг	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност към 01.01.2024	1 355	54		1 409
Постъпили през периода	312		74	386
Излезли през периода	(255)			(255)
Брутна стойност към 31.12.2024	1 412	54	74	1 540

Амортизации

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Стойност на амортизациите към 01.01.2024	871	46	917
Начислени за периода	288	8	300
Излезли през периода	(255)		(255)
Стойност на амортизациите към 31.12.2024	904	54	962
Балансова стойност към 31.12.2024	508	-	578

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	30 Септември 2025 хил. лв.
Монесо ЕООД	1 500
Клиър Лендинг АД	447
	1 947

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През тримесечието завършващо на 30 Септември 2025 г. и през 2024 г. Дружеството не е получавало дивиденди.

17. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

На 04.09.2025 Дружеството придобива 1 250 бр обикновени, винкулирани, поименни, налични акции с право на глас, представляващи 20.24 % от правата на глас и собствения капитал на дружество ФинБиз Технолоджиес АД, г. Инвестициите са отчетени по себестойност. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

18. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

Вземанията по предоставени кредити с нетна балансова стойност в размер на 44 595 хил. лв. (2024: 30 456 хил. лв.) включват портфейл от предоставени кредити на кредитополучатели физически лица.

	30 Септември 2025 хил. лв.	31 Декември 2024 хил. лв.
Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка	60 153	42 683
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(19 172)	(12 133)
Вземания от клиенти, нетно	40 981	30 550
Съдебни вземания по предоставени кредити	1 610	1 220
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(1 610)	(1 220)
Съдебни вземания, нетно	-	-
	40 981	30 550
Предплатени кредити	(125)	(94)

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Нето вземания от клиенти

40 856

30 456

Определената очаквана кредитна загуба към 30 Септември 2025 г. на предоставени заеми е както следва:

	Обезценка общо на вземания портфолио колективна база, отчитани по амортизируема стойност	
	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ
Салдо към 1 януари 2025	(13 353)	(6 787)
Призната очаквана кредитна загуба за текущия период	(8 747)	(8 905)
Отписана обезценка на продадени кредити	1 318	2 339
Към 30 Септември 2025	(20 782)	(13 353)

Преценката на ръководството е, че очакванията кредитна загуба на портфейла е съобразена с макроикономическите условия и не се очаква да има необходимост от коригиране на размера на очакваните кредитни загуби на портфейла на колективна база.

Към 30 Септември 2025 г. в полза на довереника по облигационна емисия с ISIN BG2100017198 Елана Трейдинг АД е вписан залог на вземания по кредити предоставени на кредитополучатели, по реда на Закона за собствените залози, в размер на 1,343 хил.лв.(31.12.2024: 891 хил.лв.) виж приложение 25.

Качество на кредитния портфейл

30 Септември 2025

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност	18 952	18 370	22 831	60 153
Загуба от обезценка	(127)	(3 921)	(15 124)	(19 172)
Нетна стойност	18 825	14 449	7 707	40 981

31 Декември 2024

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност	13 064	14 982	14 636	42 682
Загуба от обезценка	(73)	(3 203)	(8 856)	(12 132)
Нетна стойност	12 991	11 779	5 780	30 550

Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания

30 Септември 2025

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност	-	-	1 610	1 610
Загуба от обезценка	-	-	(1 610)	(1 610)
Нетна стойност	-	-	-	-

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

31 декември 2024

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност	-	-	1 220	1 220
Загуба от обезценка	-	-	(1 220)	(1 220)
Нетна стойност	-	-	-	-

В горната таблица е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 30 Септември 2025 и 31 декември 2024 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.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби търговските вземания са оценени на колективна основа, тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни а също и според вида кредитен продукт.

Очакваните нива на загуби се основават на профила на постъпленията от погасени заеми за период от 24 месеца, както и на съответните исторически кредитни загуби през този период. Историческите проценти се коригират, за да отразят текущите и перспективни макроикономически фактори, влияещи върху способността на клиента да уреди непогасената сума.

16.1. Продажба на вземания

През 2025 г са реализирани продажби на вземания по' рамков договор. Ефектът от продажбата върху портфейла от вземания е:

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна стойност на продадените вземания по предоставени кредити	2 773	1 388
Общ размер на отписаната обезценка на вземания	(1 318)	(533)
Нетна стойност на продадените вземания по предоставени кредити	1 455	855
Приход от продажба на вземания	261	133
Нетна загуба от продажба на вземания по предоставени кредити	(1 194)	(722)

През 2025 Дружеството следва политиката си по управление на портфейла от вземания и минимизиране на ликвидния риск, и реализира продажба на портфейл от просрочени вземания по кредити. Посочената продажба е на експозиции с увеличен кредитен риск и значителни отчетени загуби и не нарушава бизнес модела на управление на посочените активи, а се използва като инструмент за ограничаване на допълнителни загуби във връзка с посочения портфейл. Въпреки малкото подобни сделки на пазара на несъбираеми вземания Дружеството реализира сделката при добри процентни нива. При сключване на подобни сделки ръководството на компанията прави внимателна преценка на експозициите, които да бъдат включени в пакета вземания за продажба като пакетите са определят на база дни просрочие и вече натрупани загуби от обезценки по конкретните вземания.

16.2. Вземания по предостаени кредити на юридически лица на портфейлна база:

	30 Септември 2025	31 Декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка	3 812	2 430
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(73)	(73)

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Нето вземания от клиенти юридически лица	3 739	2 357
--	-------	-------

19. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И АВАНСИ

	30 Септември 2025 ХИЛ. ЛВ.	31 Декември 2024 ХИЛ. ЛВ.
Предплатени разходи, аванси	36	34
Вземания от клиенти	30	12
	66	46

20. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	30 Септември 2025 ХИЛ. ЛВ.	31 Декември 2024 ХИЛ. ЛВ.
Лихви по предоставен заеми		304
Разчети с платежни оператори	111	81
Авансов данък ЗКПО	450	
Други краткосрочни вземания	22	8
	583	393

21. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ

Към 30 Септември 2025 г. са предоставени гаранции във връзка с договори за наем на офиси на обща стойност 114 хил. лв (към 31 декември 2024 г. – 114 хил.лв.). Вземането от 114 хил. лв. е формирано от предоставни депозити по договори за оперативен лизинг.

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 30 Септември 2025 г. парични средства са по разплащателни сметки на дружеството в следните банки и оператори на системи за платежни услуги:

- Юробанк България АД
- Уникредит Булбанк АД
- ЦКБ АД
- ДСК АД
- Изипей АД
- ОББ АД
- ПИБ АД
- Алианц Банк АД

Паричните средства са представерни както следва :

30 Септември 2025 ХИЛ. ЛВ.	31 декември 2024 ХИЛ. ЛВ.
-------------------------------	------------------------------

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Касова наличност в лева	110	43
Разплащателни сметки в лева	8 334	3 079
Блокирани парични средства за банкова гаранция	102	100
Общо	8 546	3 222

Дружеството отчита блокирани парични средства за издадена банкова гаранция със срок на валидност до 7.8.2025 за изпълнение на договор за наем на офис в размер на 102 хил.лв.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху паричните средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер на 0,2% от брутната стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, поради добрия кредитен рейтинг на финансовите институции, в които са депозирани паричните средства. Сумата е определена като несъщществена и не е начислена във финансовия отчет на Дружеството.

23. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

23.1. Основен капитал

Към 30.09.2025 г капиталът на дружеството е 3 500 000 (три милиона и петстотин хиляди) лева и е разпределен на 3 500 000 (три милиона и петстотин хиляди) акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, като всички 3 500 000 (три милиона и петстотин хиляди) акции са обикновени безналични поименни с право на глас. Цената на една акция на БФБ АД към 30.09.2025 г е 6.35 лв.

Акционери

Към 30.09.2025г., съгласно акционерна книга, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.20 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 4.28 %;

	30 Септември 2025	31 Декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Акции напълно платени в т.ч.	3 500	3 500
- Обикновени безналични поименни	3 500	3 500
	3 500	3 500

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

23.2. Резерви

Законовите резерви по реда на ТЗ към 30 Септември 2025 година в размер на 350 хил. лв.(2024: 350 хил. лв.) представляват 10 % от основния акционерен капитал. При реализиране на положителен финансов резултат Общото събрание ежегодно взема решение за допълване на фонда резервен на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД до достигане на законоустановения размер.

Към 30.09.2025 г са формирани резерви от емисия на акции в размер на 2 310 хил. лв.(2024: 2 310 хил.лв.), представляващи разликата между номинална и емисионна стойност от записаните акции при последното увеличение на капитала.

	30 Септември 2025	31 Декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Законови резерви	350	350

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Резерви от емисии на акции	2 310	2 310
Общо	2 660	2 660

23.3. Неразпределена печалба

Неразпределена печалба към 30 Септември включва:

	30 Септември 2025 ХИЛ. ЛВ.	31 Декември 2024 ХИЛ. ЛВ.
Неразпределена печалба(нетно)	7 246	3 660
Разпределен дивидент	(1 200)	
Печалба за периода	4 124	3 586
	10 170	7 246

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

Облигационните заеми се отчита в категорията финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност.

	2025		2024	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
	Текуща	Нетекуща	Текуща	Нетекуща
	част	част	част	част
Отчетна стойност	1 639	24 274	1 212	8 628
Неамортизирани разходи по заеми	-	(258)	-	(114)
Амортизирана стойност	1 639	24 016	1 212	8 514

Облигационна емисия от 29 Ноември 2019 г

	30 Септември 2025 ХИЛ. ЛВ.	31 декември 2024 ХИЛ. ЛВ.
Главница	1 500	2 000
Лихва	56	25
Неамортизирани разходи	(14)	(23)
Общо	1 542	2 002

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

	2025		2024	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
	Текуща	Нетекуща	Текуща	Нетекуща
	част	част	част	част
Отчетна стойност	556	1 000	1 025	1 000
Неамортизирани разходи по заема	-	(14)	-	(23)
Амортизирана стойност	556	986	1 025	977

Размер на облигационния заем 5 000 000 (пет милиона) лева;

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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 30 Септември 2025 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 1,343 хил.лв. (31.12.2024: 891 хил.лв.). Заложените вземания представляват 2.23 % от brutния портфейл на дружеството.

В полза на довереника по облигационната емисия Елана Трейдинг АД е учредена договорна ипотека на недвижим имот собственост на акционер в размер на 2 526 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.

Валидна застрахователна полица за застраховане на недвижимите имоти, предмет на обезпечението, на застрахователна стойност не по-малка от посочената стойност за сградите съгласно актуалната пазарна оценка на имотите.

Изпълнение на показателите във връзка с емитираната облигация:

Стойността на показателя „Покритие на разходите за лихви“ към 30.09.2025г. е 328% (2024: 345%)

При задължение за поддържане на минимален коефициент не по-малко от 200%.

Стойността на съотношението пасиви към активи към 30.09.2025г. е 72.451% (2024: 65,74%).

При задължение за поддържане на максимално съотношение не повече от 80%.

Стойността на показателя „Минимален размер на обезпечението“ към 30.09.2025 г. е 38,77% (2024 51,77%). При задължение за поддържане на максимален размер на обезпечението не повече от 80%.

Стойността на една облигация на БФБ АД към 30.09.2024 г - BG2100017198 ITFA - 100.01% 1000.10 лв.

На проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ АД по Протокол № 29/22.05.2020 г. е

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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.

Облигационна емисия от 23 Април 2024 г

През първото шестмесечие Дружеството записва нова емисия облигации.

	30 Септември 2025	31 Декември 2024
	хиляди лв.	хиляди лв.
Главница	7 628	7 628
Лихва	432	187
Неамортизирани разходи	(57)	(91)
Общо	8 003	7 724

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

	30 Септември 2025		31 Декември 2024	
	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.	хиляди лв.
	Текуща	Нетекуща		
	част	част		
Отчетна стойност	432	7 628	187	7 628
Неамортизирани разходи по заема	-	(57)	-	(91)
Амортизирана стойност	432	7 571	187	7 537

Размер на облигационния заем евро;	3 900 000 (три милиона и деветстотин хиляди)
Валута на облигационния заем	ЕВРО
Брой корпоративни облигации	3 900 (три хиляди и деветстотин) броя;
Номинална стойност на 1 облигация	1 000 (хиляда) евро;
Емисионна стойност на 1 облигация	1 000 (хиляда) евро;
Дата на издаване	23 Април 2024г.;
Вид на корпоративните облигации	първи по ред, обикновени, поименни, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени;
Срочност	5 (пет) години 60 (шестдесет) месеца;
Период на купонно плащане	6 (шест) месеца;
Изплащане на главницата	6 (шест) равни вноски заедно с последните 6 лихвени плащания, а именно; 23.10.26 23.04.27 23.10.27 23.04.28 23.10.28 23.04.29
Купон	13 % на годишна база
Емисията е необезпечена.	

С решение 502-Е от 25.07.2024 г. КФН допусна търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 3 900 000 (три милиона и деветстотин хиляди) евро, разпределени в 3 900 (три хиляди и

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

деветстотин) броя обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации, с номинална стойност на една облигация в размер на 1 000 (хиляда) евро, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 13%, платим на 6-месечен период, с дата на емитиране 23.04.2024 г. и дата на падеж 23.04.2029 г., с ISIN код BG2100009245, с право на емитента да упражни кол опция на датите на 6-то, 7-то, 8-то и 9-то лихвено плащане, с право на облигационерите да упражнят две пут опции (пут опция при промяна в контрола на емитента и пут опция при неприемане на облигациите за търговия на регулиран пазар до 6 месеца от датата на емитирането им), издадена от Ай Ти Еф Груп" АД, гр. София, съгласно решение на Съвета на директорите от 11.04.2024 г. Вписва посочената емисия облигации в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар.

Изпълнение на показателите във връзка с емитираната облигация:

Стойността на показателя „Покритие на разходите за лихви“ към 30.06.2025г. е 328% (2024: 345%)
При задължение за поддържане на минимален коефициент не по-малко от 200%.
Стойността на съотношението пасиви към активи към 30.06.2025г. е 72.451% (2024: 65,74%).
При задължение за поддържане на максимално съотношение не повече от 80%.
Стойността на една облигация на БФБ АД към 30.09.2025 г - BG2100009245 ITFB – 108.4% 1084 eur

Облигационна емисия от 04 Април 2025 г

През първото шестмесечие Дружеството записва нова емисия облигации.

	30 Септември 2025	31 Декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Главница	15 647	-
Лихва	651	-
Неамортизирани разходи	(188)	-
Общо	16 110	-

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

	30 Септември 2025		31 Декември 2024	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
	Текуща част	Нетекуща част	Текуща част	Нетекуща част
Отчетна стойност	651	15 647		
Неамортизирани разходи по заема	-	(188)		
Амортизирана стойност	651	15 459		

Размер на облигационния заем	8 000 000 (осем милиона) евро;
Валута на облигационния заем	ЕВРО
Брой корпоративни облигации	8 000 (осем хиляди) броя;
Номинална стойност на 1 облигация	1 000 (хиляда) евро;
Емисионна стойност на 1 облигация	1 000 (хиляда) евро;
Дата на издаване	4 Април 2025;
Вид на корпоративните облигации	обикновени, поименни, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени;
Срочност	7 (седем) години и 2 (два) месеца 86 (осемдесет и
шест) месеца;	

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Период на купонно плащане	6 (шест) месеца;
Изплащане на главницата	6 (шест) вноски заедно с последните 6 лихвени плащания, като 5 (пет) вноски от по 1 000 000 (един милион) евро, платими заедно с предпоследните пет лихвени плащания, а именно; 04.12.29 04.06.30 04.12.30 04.06.31 04.12.31
	1 (една) вноски от 3 000 000 (три милиона) евро, която вноски е платима заедно с последното лихвено плащане на следната дата: 04.06.32
Купон	13 % на годишна база
Емисията е необезпечена.	

С решение 351-Е от 04.06.2025 г. КФН допусна търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 8 000 000 (осем милиона) евро, разпределени в 8 000 (осем хиляди) броя обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации, с номинална стойност на една облигация в размер на 1 000 (хиляда) евро, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 13%, платим на 6-месечен период, с дата на емитиране 04.04.2025 г. и дата на падеж 04.06.2032 г., с ISIN код BG2100005250, с право на емитента да упражни кол опция на датите на 10-то, 11-то, 12-то и 13-то лихвено плащане, с право на облигационерите да упражнят пут опция при промяна в контрола на емитента и пут опция при неприемане на облигациите за търговия на регулиран пазар до 6 месеца от датата на емитирането им, издадена от Ай Ти Еф Груп" АД, гр. София, съгласно решение на Съвета на директорите от 24.03.2025 г. Вписва посочената емисия облигации в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар.

Изпълнение на показателите във връзка с емитираната облигация:

Стойността на показателя „Покритие на разходите за лихви“ към 30.06.2025г. е 328% (2024: 345%)
При задължение за поддържане на минимален коефициент не по-малко от 200%.
Стойността на съотношението пасиви към активи към 30.06.2025г. е 72.451% (2024: 65,74%).
При задължение за поддържане на максимално съотношение не повече от 80%.

Стойността на една облигация на БФБ АД към 30.09.2025 г - BG2100005250 ITFB – 108% 1080 eur

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	320	320
Задължения по лизингови договори – текуща част	81	314
Задължения по лизингови договори	401	634

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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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 30 Септември 2025 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 краткосрочен наем на паркоместа, разходи за ползване на офис оборудване над определена фиксирана сума. Променливите условия на плащане се използват по редица причини, включително минимизиране на разходите за ИТ оборудване, което се използва рядко в дейността. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Размерът им е представен в приложение 9 в т.ч. плащания за наем на офис оборудване 24 хил.лв (2024 - 6 хил.лв) и наем на паркоместа 25 хил.лв (за 2024 – 34 хил.лв)

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в приложение 16.

26. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

	30 Септември 2025	31 декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения към трети лица за получени заеми	1 074	1 074
	1 074	1 074

Договор за заем Дансон-БГ ООД ЕИК 203612570

Договорена сума:	111 хил. лв.
Дата на сключване на договора	02/11/2020
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеш:	30/11/2026
Лихвен процент:	10%
Салдо към 31.12.2024 г.:	главница – 111 хил. лв.
Салдо към 30.09.2025 г.:	главница – 111 хил. лв.

Договор за заем

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Дансон-БГ ООД ЕИК 203612570

Договорена сума:	470 хил. лв.
Дата на сключване на договора	02/11/2020
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	06/01/2026
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2024 г.:	главница – 470- хил. лв.;
Сaldo към 30.09.2025 г.:	главница – 470 хил. лв.

Договор за заем Ботьо В.

Договорена сума:	200 хил. лв.
Дата на сключване на договора	29/06/2015
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	30/10/2026
Лихвен процент:	11%
Сaldo към 31.12.2024 г.:	главница – 200 хил. лв.;
Сaldo към 30.09.2025 г.:	главница – 200 хил. лв.;

Договор за заем Тома Т.

Договорена сума:	293 хил. лв.
Дата на сключване на договора	04/01/2016
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	1/11/2026
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2024 г.:	главница – 293 хил. лв.;
Сaldo към 30.09.2025 г.:	главница – 293 хил. лв.

Привлеченото финансиране в Дружеството е необезпечено.

27. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30 Септември 2025	31 Декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Текущи задължения към доставчици	-	150
	-	150

28. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК

	30 Септември 2025	31 декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължение за корпоративен данък		136

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30 Септември 2025	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	63	74
Задължения по начислени компенсирани отпуски	179	179
Задължения за ДДФЛ	62	59
Задължения за ДОО и ЗО	78	71
	382	383

30. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Задължение формирано от участие на Peer to Peer платформи към 30 Септември 2025 г. 15 081 хил.лв. (2024: 12 377 хил.лв).

31. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ТЕКУЩИ ЗАЕМИ

	30 Септември 2025	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към трети лица за получени заеми	53	1 009
Задължения за лихви по предоставени финансираня от несвързани лица		
	53	1 009

Договор за заем**Криситян Д.**

Договорена сума:	158 хил. лв.
Дата на сключване на договора	28/06/2022
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	28/12/2025
Лихвен процент:	10%
Сaldo към 31.12.2024 г.:	главница – 106 хил. лв.;
Сaldo към 30.09.2025 г.:	главница – 53 хил. лв.;

32. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30 Септември 2025	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.
Текущо задължение по корпоративна кредитна карта	20	4
Задължение за ДДС	25	40
Други	21	11

Задължения за сепълмент по сключени застраховки	225	168
	291	223

33. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 30.09.2025 г., съгласно акционерна книга, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.20 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 4.28 %;

Други свързани лица:

Дружества под общ контрол	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774	
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	
	САНЛЕКС 2012 ЕООД	202160322	
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	
	ГЕТКЕШ.БГ ООД	202946574	
	СМАЙЛ КРЕДИТ ООД	202946528	
	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	
	ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	
	МОНЕСО ЕООД	208392473	
	КЛИЪР ЛЕНДИНГ АД	203914736	
Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	ФИНБИЗ ТЕХНОЛОДЖИЙС АД	207277336	
	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - Управител
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Ангелов - Управител
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов - представляващ и член на СД
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - Управител
	КИЗМЕТИ АД	201653351	Светослав Ангелов - представляващ и член на СД, Юрий Ангелов е член на СД
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	Юрий Ангелов е Управител
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Юрий Ангелов е Управител
	АРМСНАБ АД	121333685	Юрий Ангелов е член на СД
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	Светослав Юрий Ангелов е Управител

Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	Светослав Юрий Ангелов е Управител	
	ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	Светослав Юрий Ангелов е Управител	
	САНЛЕКС 2012	202160322	Светослав Юрий Ангелов е Управител	
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	Светослав Ангелов - Управител	
	ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399	Донка Ангелова - Управител	
	ГЕТКЕШБГ ООД	202946574	Светослав Ангелов - Управител	
	СМАЙЛ КРЕДИТ ООД	202946528	Светослав Ангелов - Управител	
	ЕКС КЕПИТЪЛ ФМ ООД	207570510	Светослав Ангелов - Управител	
	А ФИНАНС ЕООД	204185609	Светослав Ангелов - Управител	
	МОНЕСО ЕООД	208392473	Светослав Ангелов - Управител	
	КЛИЪР ЛЕНДИНГ АД		Светослав Ангелов – Член на СД Юлияна Мутева – Член на СД Диян Георгиев - Член на СД	
	АРТ МЕДИЯ ООД	104693439	Светослав Ангелов - съдружник	8,60%
	СИМБАЛИ ГРУП ООД	175043714	Светослав Ангелов - съдружник	50,00%
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Ангелов - съдружник	50,00%
	ИКСЕПШЪНЪЛ ТРИУМФ ООД	203509245	Светослав Ангелов - съдружник	30,00%
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Светослав Ангелов - съдружник	50,00%
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%
	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Ангелов - акционер	33.33%
	ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399	Донка Ангелова – едноличен собственик на капитала	100%
	САНЛЕКС 2012 ЕООД	20216032	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	Светослав Ангелов непряко 100%	100%
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Юрий Ангелов Ангелов е акционер	9,47%
	БРИГАДА ЕНД КО ООД	206182202	Светослав Юрий Ангелов е съдружник	25%
	ЕКС КЕПИТЪЛ ФМ ООД	207570510	Светослав Ангелов - съдружник	50,00%
	А ФИНАНС ЕООД	204185609	Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала	100%

ГЕТКЕШБГ ООД	202946574	Светослав Ангелов непряко	100%
СМАЙЛ КРЕДИТ ООД	202946528	Светослав Ангелов непряко	100%
ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Юрий Ангелов	100%
ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	Светослав Юрий Ангелов	100%
ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Юрий Ангелов	100%
ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	Светослав Юрий Ангелов	100%
ОКС КЪМПАНИ ЕООД	202624623	Зорница Георгиева Стайнова	100%

Ключов	Светослав Ангелов	Изпълнителен директор и член на СД
управленски	Юрий Ангелов	Председател и член на СД
персонал на	Юлияна Мутева	Член на СД
Дружеството	Зорница Стайнова	Член на СД
	Диян Георгиев	Член на СД

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
Донка Ангелова	Член на СД до 15.07.2025 г
Диян Георгиев	Член на СД от 15.07.2025 г
Зорница Стайнова	Член на СД от 15.07.2025 г
Юлияна Мутева	Член на СД от 15.07.2025 г
Аби Капитал ЕООД	Собственик на капитала с 88.52 %;
<i>Други свързани лица:</i>	
Република холдинг АД	Миноритарна собственост на Акционер, ключов
Бригада енд Ко ООД	управленски персонал
	Собственост на Акционери, ключов управленски
	персонал
Други	Служители на трудов договор

33.1. Вземания от свързани лица

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Нетекущи вземания по заем предоставен на дружеството		
собственик		937
Текущи вземания свързани с други свързани лица		
Вземания от подотчетни лица - текущи	40	39
Вземания за лихви и главница по предоставен заем на дружество	2 304	184
собственик и други свързани юридически лица		
Други разчети със свързани лица		2
Общ размер текущи вземания от свързани лица	2 344	225

Договор за заем
Аби Капитал ЕООД

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Договорена сума:	1 200 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2025
Лихвен процент:	10%
Салдо към 30.09.2025 г.	главница – 915 хил.лв; лихва – 28 хил.лв(текущо);
Салдо към 31.12.2024 г.	главница – 937 хил.лв.

Договор за заем

Окс Къмпани ЕООД

Договорена сума:	2 500 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2025
Лихвен процент:	12%
Салдо към 30.09.2025 г.	главница – 999 хил.лв; лихва – 102 хил.лв(текущо);
Салдо към 31.12.2024 г.	главница – 2 420 хил.лв.

Договор за заем

Клиър Лендинг АД

Договорена сума:	260 хил. лв.
Цел на кредитите:	Оборотни средства
Падеж:	31/12/2025
Лихвен процент:	13%
Салдо към 30.09.2025 г.	главница – 260 хил.лв; лихва – - хил.лв(текущо);
Салдо към 31.12.2024 г.	главница – - хил.лв.

33.2.Задължения към свързани лица

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Текущи задължения към други свързани лица:		
Задължения към свързани доставчици	-	3
Разпределен дивидент	13	9
Общ размер	13	12

33.3.Сделки със свързани лица

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Отчетени приходи/разходи с дружество собственик, дружества под общ контрол и други свързани лица		
Разходи за лихви по актив с право на ползване други свързани лица	23	37
Приходи от лихви от дружество собственик	363	127
Услуги други свързани лица		

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

Бригада енд Ко ООД – разход рекламни услуги	-	12
Република Холдинг АД - договор за наем офис, разход паркоместа, разход консумативи и такса обслужване общи части	246	329

Възнаграждения на членовете на СД и Изпълнителни директори

	2025	2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Възнаграждения на членовете на СД и Изпълнителни директори	540	644

34. МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

Макроикономическата среда включва основни фактори, които обясняват състоянието на икономията в широк мащаб. Икономическата активност в страната и в частност във финтех сектора са силно повлияни от основните фактори касаещи пазара на труда, инфлацията, паричния сектор и лихвените нива, регулаторна рамка и някои други.

- **Пазар на труда** – Очакванията са растежът на заетостта да се забави до 0.3% през 2025 г. и да бъдат задържани нивата на заплащане в частния бизнес. Увеличението на възнагражденията се очаква да бъде в рамките на инфлацията или повлияно от непазарни фактори (повишаване на МРЗ и бюджетните заплати).

Навлизането на AI ще се отрази в забавяне на наемането на нови служители особено на младши специалисти.

Наблюдава се тенденция на намаляване на работата от разстояние. Компаниите се опитват да концентрират максимално персонала си в офисите с цел повишаване на ефективността.

- **Инфлация** - През септември 2025 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е -0.8%, а годишната инфлация за септември 2025 г. спрямо септември 2024 г. е 5.6%.

Инфлацията от началото на годината (септември 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 3.4%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2024 - септември 2025 г. спрямо периода октомври 2023 - септември 2024 г. е 3.8%.

Съгласно прогнози на БНБ годишната инфлация ще се ускори до 3.5% в края на 2025 г. (от 2.1% в края на 2024 г.), а средногодишната инфлация ще възлезе на 3.8% през 2025 г. (в сравнение с 2.6% през 2024 г.). Тази динамика ще се определя от прогнозираното ускоряване на инфлацията при храните, базисните компоненти на ХИПЦ и административно определяните цени

- **Паричен сектор и лихвени нива** - Предприетите от ЕЦБ понижения на основните лихвени проценти през 2024 г. поставиха началото на обръщането на лихвения цикъл в еврозоната, като пазарните очаквания са за допълнителни понижения през следващите тримесечия.

Вземанията от частния сектор бележат леко ускорение спрямо 2023 г. поради по-високите темпове на растеж при жилищното и потребителското кредитиране.

През 2025 г. вземанията от частния сектор се очаква да се забавят до 11.5%. По-голям принос за това ще има забавеното нарастване на кредитите за домакинства, предвид по-ниския очакван темп на увеличение на компенсациите на наетите (съгласно данни от макроикономическа прогноза, публикувана на официалния сайт на Министерство на финансите)

Към датата на този отчет Ай Ти Еф не отчита завишение и/или концентрация на ликвидния риск предизвикано от повишението на лихвени нива.

- **Регулаторна рамка** - За българския финтех бизнес е важно да следи развиващата се регулаторна среда.
Предвид развитието на изкуствения интелект и машинното обучение се очаква регулаторите да обърнат внимание на регулации в сферата на защитата на данните и поверителността, управлението на риска и киберсигурността. На 17 Януари 2025 влиза в сила РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2022/2554 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 декември 2022 година (DORA), който въвежда цялостна рамка за гарантиране на оперативната устойчивост на цифровите системи във финансовия сектор. Дружествата, които са обект на този акт, се очаква да изпълнят различни действия, за да се съобразят с изискванията.
- **Политическа стабилност** - Състоянието на публичните финанси ще е в силна зависимост от стабилността на политическата ситуация.
Политическата стабилност е от съществено значение за членството на България в еврозоната през 2026 година.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви по категории:

	30 Септември 2025		31 декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	Прил.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови активи в т.ч.			
Предоставени кредити	44 595	18	32 813
Вземания от свързани лица	2 344	33.1	1 162
Други вземания	697	20,21	507
Парични средства и парични еквиваленти	8 546	22	3 222
Общо	56 182		37 704
Финансови пасиви в т.ч.			
Задължения по облигационен заем	25 655	24	9 726
Задължения към несвързани лица по получени заеми	1 127	26,31	2 083
Задължения към свързани лица	13	33.2	9
Лизинг	401	25	634
Търговски задължения		26	150
Задължения към Peer to Peer платформи	15 081	30	12 377
Други задължения	288	32	223
Общо	42 565		25 202

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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

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

Сделките на дружеството се осъществяват основно в български лева. В случай на разплащанията във валута към доставчик, то такова разплащане се извършва в евро, чийто курс е фиксиран, поради което Дружеството не е изложено на валутен риск. Съгласно Решение (ЕС) 2025/1407 на Съвета на Европейския съюз от 8 юли 2025 г. относно приемането на еврото от България, страната ще се присъедини към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г.

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.

Дружеството е изложено на този риск във връзка с кредитното си портфолио. Нарастаналите разходи за живот и за обслужване на вече съществуващи засми могат да намалят способността на клиентите на Дружеството да изплащат навреме своите задължения.

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.

Предвид големия и постоянно нарастващ брой кредитополучатели, управлението на кредитния риск е свързано с категоризиране на кредитополучателите на база на критерии, свързани с отделния кредитополучател, група кредитополучатели, географска единица и други категории на портфейлна диверсификация. Всеки кредитополучател на база горните критерии е класифициран в отделна категория за оценка на риска, като за всяка категория има определени лимити на финансиране.

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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

настоящия момент, по различните групи кредити (кредит до заплата, кредит на вноски).

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	30 Септември 25		31.дек.24
	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Парични средства и парични еквиваленти	8 546	22	3 222
Предоставени кредити на клиенти	44 595	18	32 813
Други текущи и нетекущи активи	3 041	33.1,20,21	1 669
	<u>56 182</u>		<u>37 704</u>

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.

Качеството на кредитния портфейл на дружеството е оповестен в приложение 18.

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.

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 предоговаряне на задължения, която дава възможност за разсрочване на текущи задължения в рамките на разумен срок. Дружеството следи редовно ефекта от прилагането на политиката за предоговаряне и извършва мониторинг на индивидуално ниво на клиенти с предоговорени заеми.

В. 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 финансовия директор, 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. Дружеството следи регулярно падежите по финансовите си задължения и

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

планира предварително паричните си потоци. Наличните парични ресурси и краткосрочните вземания от клиенти не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток.

Влошаването на икономическите условия, причинено от събитията повлияли цялостната макроикономическа обстановка в България и в света през 2025 г., 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 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 2025 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

30 Септември 2025 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12	От 1 до 5
	ХИЛ. ЛВ.	месеца	ГОДИНИ
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения по получени заеми	-	53	1 074
Задължения по лизингови договори	-	81	320
Задължения по облигационен заем	1 639	500	23 516
Търговски задължения	-	-	-
Задължения към Peer to Peer платформи	-	15 081	-
Други задължения	288	-	-
Свързани лица	13	-	-
ОБЩО	1 940	15 715	24 910

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. Въпреки повишаването на лихвените проценти в банковия сектор, 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:

	30 Септември 2025	31 декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Общ дългов капитал	42 565	25 338
Парични средства и парични еквиваленти	(8 546)	(3 222)
) Нетен дългов капитал	34 019	22 116
Общо собствен капитал	16 330	13 406
Коефициент на задлъжнялост	2.08	1.65

36. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ

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

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. Въпреки повишаването на лихвените проценти в банковия сектор, 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.

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

Във връзка с тест за обезценка на вътрешно придобитите дълготрайни нематериални активи е възложена оценка на справедливата (пазарната) им стойност на лицензиран оценител с подходяща квалификация. Преценката на ръководството е, че няма индикации за обезценка на вътрешно придобитите дълготрайни нематериални активи.

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

37. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството е предоставило обезпечения със залог върху собствени вземания и е присло обезпечение с недвижими имоти на свързани лица (виж приложение 33).

По договор на „Република холдинг“ АД за наем на офис за срок от пет години Дружеството е гарант и отчита блокирани парични средства за издадена банкова гаранция за изпълнение на договор за наем на офис. Гарант по банковата гаранция е Уникредит Булбанк АД. Срокът на валидност на банковата гаранция е 07.08.2026 г (виж приложение 22).

Дружеството е съдължник по Рамков договор за отпускане на кредит на кредитополучател от м.септември 2022 г.. Крайният срок за погасяване на всички дължими суми е м.септември 2032 г. Като обезпечение по Рамковия договор е учреден залог на вземания по реда на ЗДФО в размер на

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Приложения към междинния финансов отчет 30 Септември 2025

размер на 2 500 хил. лв. Задължението на кредитополучателя към края на отчетния период е в размер на 1 798 хил.лв.

През периода са предявени несъществени правни искиове към Дружеството от 244 лица в общ размер на 26 хил.лв. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка.

Дружеството е страна по съдебни, арбитражни и изпълнителни дела, заведени срещу 882 кредитополучатели. Общият размер на исковите е в размер на 1 610 хил.лв. Средния размер на предявените претенции е 1,83 хил. лв. Общият размер на исковите е по-нисък от 10 на сто от собствения капитал към 30.09.2025 г.

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.
- Спазване на трудовото и осигурително законодателство – 01.01.2020 г. – 31.12.2022 г.

38. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за издаване.

39. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 30 Септември 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 21 Октомври 2025 г.