

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,

Настоящият междинен доклад за дейността на „Ай Ти Еф Груп“ АД („Дружеството“ или „Ай Ти Еф“) представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството за периода приключващ на 31 декември 2025 г. („Докладът“)

Докладът е съставен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството, чл. 187а от ТЗ, чл.247 от ТЗ, чл. 100н ал. 4,7 и 8 ЗППЦК и Приложение № 2 към Наредба 2 от 9.11.2021г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар Обн. - ДВ, бр. 97 от 19.11.2021 г., в сила от 01.01.2022 г. Приета с Решение № 231-Н от 9.11.2021 г. на Комисията за финансов надзор.

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Ай Ти Еф Груп“ АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: Република България, София, 1407 , р-н Лозенец, ул. Сребърна 16, сграда Парк лейн, офис център, ет. 8.

Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 202255877 и в регистъра на БНБ на финансови институции в съответствие със Закона за кредитните институции под рег. номер BGR00298.

„Ай Ти Еф Груп“ АД няма регистрирани клонове.

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

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2025г. 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 31 декември 2025г. е 7.49 лв.

Към 31 декември 2025 г., съгласно актуална акционерна книга, издадена от Централен депозитар, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 255 218 бр.акции – 7.30 %;
- Физически лица – 146 507 бр.акции – 4.18%;

Дружеството има едностепенна система на управление. Орган на управление на дружеството е Съвет на Директорите. 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

Междинен доклад за дейността
31 декември 2025г.

Дружеството се представлява от Светослав Юрий Ангелов.

На ОСА е избран и Одитен комитет в състав:

- Илиана 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 31 декември 2025 г. персонала в дружеството е 79 служители по трудов договор (2024: 71 служители).

Крайният собственик на Дружеството е Аби Капитал ЕООД, чиито инструменти на собствения капитал не са борсово търгуеми.

1.2. Предмет и дейност на Дружеството

„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 BGR 00298 в регистъра на БНБ. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други подлежащи на възстановяване средства.

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

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

„Ай Ти Еф Груп“ АД успешно оперира бранда Smile Credit.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

През отчетния период компанията реализира силен оперативен и финансов растеж, подкрепен от разширяване на кредитната дейност и подобрена рентабилност.

Обемът на отпуснатите парични средства нараства с 63% на годишна база и достига 60,2 млн. лв., което води до увеличение на кредитния портфейл до 48,2 млн. лв. или 58% ръст на годишна база. В резултат общите активи се повишават до 60,0 млн. лв.

Ръстът на портфейла се отразява положително върху приходите, които достигат 35,5 млн. лв., което е с 34,8% повече спрямо предходния период. EBITDA се увеличава до 11,4 млн. лв., което е съществен ръст и отразява подобрене в оперативната рентабилност и ефективността на разходната структура. Печалбата преди данъци възлиза на 6,1 млн. лв., а нетният марж се подобрява до 17,36%, потвърждавайки устойчивостта на бизнес модела при растящ мащаб.

Управлението на кредитния риск и структурата на финансиране се характеризират с висока степен на устойчивост и предвидимост, като нивата на задлъжнялост са оптимално балансирани спрямо ръста на бизнеса и генерираните парични потоци. Дружеството поддържа добро покритие на лихвените разходи, като Interest Coverage Ratio (ICR) възлиза на 2,30 за периода, което потвърждава финансовата стабилност и капацитета за по-нататъшно финансиране на растежа.

2.1. Оперативни акценти за периода

Търсенето на продуктите и услугите на Компанията продължава да се засилва и през четвъртото тримесечие на 2025 г., като отчетеният ръст отразява устойчив интерес и нарастващо доверие от страна на клиентите. Ай Ти Еф Груп АД последователно развива **клиентски ориентиран бизнес** модел, насочен към адаптиране и надграждане на продуктовото портфолио с цел максимално ефективно удовлетворяване на потребителските нужди. В резултат Компанията се утвърждава като една от предпочитаните компании в сектора, отличаваща се с високо ниво на обслужване и подобро клиентско изживяване.

Високата степен на автоматизация и дигитализация на процесите остава стратегически и оперативен приоритет. Оптимизацията на процеса по кандидатстване и отпускане на заеми позволява значително съкращаване на времето за обслужване, като едновременно с това създава възможност за обслужване на по-голям брой клиенти при запазване на стабилни и контролирани нива на оперативните разходи, което допринася за подобряване на оперативната ефективност и рентабилността.

2.2. Стратегически акценти

През 2025 г. Ай Ти Еф Груп АД предприе целенасочени стратегически стъпки за разширяване и диверсификация на бизнес модела, включително навлизане в нови сегменти на финансовите услуги. Тези инициативи са насочени към допълване на съществуващата дейност чрез увеличаване на мащаба, постигане на синергии и разширяване на пазарното присъствие на Групата.

Паралелно с това Компанията започна развитие на нови направления, включително потребителско кредитиране за клиенти с по-висок кредитен профил и дигитални решения за финансиране на микро, малки и средни предприятия, като част от дългосрочната си стратегия за устойчив растеж и продуктова диверсификация.

В същото време Ай Ти Еф Груп АД ще продължи да развива и разширява основния си бизнес по отпускане на кредити, като стратегическите приоритети на Компанията остават фокусирани върху скалиране чрез технологии, разширяване на продуктовото портфолио, привличане на нови клиенти и ефективен финансов мениджмънт, насочен към поддържане на финансова стабилност и дългосрочно създаване на стойност за акционерите.

2.3. Кратък преглед на предходните периоди и икономическите събития, които ги съпътстват.

През предходните отчетни периоди дейността на Дружеството се развиваше в условията на продължаваща макроикономическа и геополитическа несигурност. COVID пандемията, последвана от военният конфликт между Русия и Украйна оказваха влияние върху икономическата среда в Европа, включително чрез повишена волатилност на енергийните пазари, нарушения във веригите на доставки и въздействие върху инфлационните процеси и икономическите очаквания. Въпреки частичното адаптиране на пазарите, геополитическите рискове останаха съществени и през 2024–2025 г.

В глобален план икономическата среда беше повлияна от рестриктивната парична политика на водещите централни банки, и по-специално в Съединените американски щати, където поддържането на по-високи лихвени нива с цел контрол на инфлацията продължи да оказва влияние върху цената и достъпа до финансиране на международните капиталови пазари. Политиките на администрацията на президента Доналд Тръмп, включително засиленият фокус върху вътрешното производство, търговските ограничения и фискалните стимули, допринесоха за допълнителна несигурност относно бъдещата посока на глобалната икономика и търговските отношения, със съответни отражения върху инвестиционния климат.

За Европа тези процеси създадоха среда на повишена предпазливост, като икономическият растеж остана умерен, а паричната политика на Европейската централна банка продължи да бъде насочена към балансиране между ограничаването на инфлацията и подкрепата за икономическата активност. Очакванията са икономическата среда да остане чувствителна към външни фактори, включително геополитически развития и промени в глобалните финансови условия.

В България икономическата активност остана относително стабилна, подкрепена от устойчив пазар на труда и ръст на доходите, като същевременно се наблюдаваше постепенно забавяне на инфлационния натиск. Тези фактори оказаха влияние върху търсенето на финансови услуги и поставиха повишен акцент върху управлението на кредитния риск, ликвидността и цената на финансиране.

Благодарение на устойчивия бизнес модел и много стриктните риск политики Компания поддържа добра ликвидност.

От съществено значение за компанията беше увеличението на капитала в края на 2022г.. Акциите на Ай Ти Еф Груп се търгуват на пазар BEAM, към Българска фондова борса от началото на 2023г.

Таблицата по –долу илюстрира нарастването на приходния оборот на Ай Ти Еф за последните няколко отчетни периода.

Сумите са в хил. лв.	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Приходи	35,503	26,337	16,452	10,662	6,068	6,493

Към датата на изготвяне на настоящия доклад 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.

2.4. Макроикономическата среда

Макроикономическата среда включва основни фактори, които обясняват състоянието на икономиката 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** –съгласно информация от БНБ, условията на пазара на труда остават затегнати през 2025 г. Растежът на броя на заетите лица е около 1.8% през 2025 г. и се очаква да започне да се забавя до 0.7% през 2026 г. и 0.2% през 2027 г. в резултат на протичащите неблагоприятни демографски процеси в страната. Същевременно прогнозите съгласно

доклад на БНБ от януари 2026г. са коефициентът на безработица да се понижи плавно от 3.6% през 2025 г. до 3.4% през 2026 г. и 3.1% през 2027 г., което отразява както прогнозирания реален растеж на БВП, така и намаляването на населението в трудоспособна възраст.

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 декември 2025 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 0.1%, а годишната инфлация за декември 2025 г. спрямо декември 2024 г. е 5.0%.

Средногодишната инфлация за периода януари 2025 - декември 2025 г. спрямо периода януари 2024 - декември 2024 г. е 4.6%.

Основните проинфлационни фактори през 2025 г. са свързани с вътрешни динамики, като нарастващи разходи за труд и висок растеж на частното потребление, което ще позволи пълно прехвърляне на нарасналите производствени разходи към крайните потребители, както и повишени административно регулирани цени на определени стоки, услуги и тютюневи изделия. В същото време външната среда ще има ограничителен ефект върху инфлацията, поради очаквания спад в цените на енергийните продукти на международните пазари.

През 2026 г. се очаква темпът на нарастване на потребителските цени да се забави слабо до 3.6% в края на годината (3.5% средно за годината). Инфлацията при услугите ще остане сравнително висока и ще има най-голям принос за общата инфлация в резултат на прогнозирания растеж на частното потребление и запазването на затегнатите условия на пазара на труда, като нарастващият недостиг на работна сила в страната ще продължи да оказва натиск върху разходите за труд на фирмите. От второто тримесечие на 2026 г. инфлацията при услугите се очаква да се ускори, за което оказва влияние базов ефект, свързан с понижаването на цената на болничните услуги и на таксата за издаване на лични документи през април 2025 г.

- **Паричен сектор и лихвени нива** – През последното тримесечие на 2025 г. и в началото на 2026 г. се наблюдава по-интензивно депозирание в банковата система на свободни парични наличности от нефинансовите предприятия и домакинствата. Причина за това е превалутирането в евро. Високата ликвидност в банковата система е повлияна и от освобождаването на значителна част от задължителните минимални резерви на търговските банки след присъединяването на България към еврозоната от началото на 2026 г. В резултат на тези процеси до края на 2026 г. БНБ прогнозира лихвените проценти по новодоговорени срочни депозити общо за неправителствения сектор да се запазят без съществена промяна спрямо нивата, достигнати през третото тримесечие на 2025 г. В средносрочен хоризонт може да се очаква засилване на трансмисията от паричната политика на ЕЦБ към българската икономика с тенденция към постепенно приближаване на лихвените проценти по привлечените средства до средните за еврозоната. Лихвените проценти по новоотпуснати кредити за нефинансовите предприятия ще продължат да се понижават до средата на 2026 г., след което да започнат плавно да се повишават в съответствие с пазарните очаквания за динамиката на краткосрочните лихвени проценти в еврозоната.

- **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 влезе 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 през следващите периоди ще бъде тясно обвързано със стабилността на политическата ситуация в страната. Прогнозируемата и устойчива политическа среда е ключов фактор за поддържане на доверието в икономическата и фискалната политика.
Въпреки протестните действия в края на 2025 г. и последвалото падане на правителството, към момента не се наблюдава съществено влошаване на макроикономическата стабилност или на основните фискални показатели. Институционалната рамка и поетите ангажименти по отношение на фискалната дисциплина и европейската интеграция остават в сила, което подкрепя очакванията за относителна устойчивост на публичните финанси в средносрочен план.
- **Въвеждане на еврото** - След официалното потвърждение за приемането на България в еврозоната с дата на въвеждане 1 януари 2026 г., икономическата и финансовата среда през последното тримесечие на 2025 г. е силно повлияна от предстоящата валутна трансформация. Решението бе прието на база успешното изпълнение на всички Маастрихтски критерии, включително ниска инфлация, устойчиви публични финанси и дългосрочна икономическа стабилност. Според макроикономическия доклад на БНБ в следствие на предстоящото присъединяване на България към еврозоната, прогнозите са годишният растеж на депозитите да се ускори през втората половина на 2025 г., главно в резултат на предвижданото по-интензивно депозиране на свободни парични наличности в банковата система с цел последващо превакутиране в евро. Същевременно се очаква присъединяването на България към еврозоната да се отрази в засиляване на трансмисията от паричната политика на Европейската централна банка (ЕЦБ) към монетарните условия в страната. Годишният растеж на кредита на неправителствения сектор се прогнозира да следва тенденция на забавяне, но да остане сравнително висок през периода 2025 — 2027 г.
Присъединяването към еврозоната ще има пряко и дългосрочно въздействие върху финансовия сектор, включително върху небанковите кредитни институции:
 - Елиминиране на валутния риск и намаляване на трансакционните разходи, особено при международни преводи и финансираня в евро.
 - Подобрени възможности за финансиране — достъп до капиталови пазари при по-ниска цена на ресурса и по-голяма предвидимост в лихвената политика на ЕЦБ.
 - Повишено доверие от инвеститори и кредитори, включително по отношение на дългосрочната стабилност на сектора.В контекста на този преход, „Ай Ти Еф Груп“ АД активно планира адаптация на вътрешните системи, валутно-обвързаните процеси и клиентската комуникация, за да осигури безпроблемно преминаване към еврото в началото на 2026 г.

Основни рискове свързани с макроикономическата среда

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

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

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

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

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

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

Интензивна регулация. Небанковият финансов сектор, особено в частта му потребителски кредити, е силно регулиран както на национално, така и на европейско ниво. Това от една страна позволява по-голяма защита за крайният потребител на този вид продукти. От друга страна, прекомерната регулация намалява конкурентоспособността на участниците в сектора спрямо нововъзникващи и слабо регулирани или изцяло неурегулирани бизнес модели и организации.

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

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

Ефекти от завишена инфлация

Нивото на средногодишната инфлация е един от критериите за приемане на България в еврозоната.

Съгласно изискванията тя не трябва да надхвърля с повече от 1,5 процентни пункта от тази в трите страни от ЕС с най-ниски стойности.

Запазването на висок процент на инфлация може да има неблагоприятно влияние върху възможността на Дружеството да събира на време паричните си вземания.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени. 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 31 декември 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.

Финансовия риск

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.

	31 декември 2025	31 декември 2024
Финансови активи в т.ч.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Предоставени кредити	48 156	32 813
Вземания по предоставени средства на свързани лица	1 961	1 162
Други вземания	902	507
Парични средства и парични еквиваленти	5 689	3 222
Общо	56 708	37 704
Финансови пасиви в т.ч.		
Задължения по облигационен заем	24 387	9 726
Задължения към несвързани лица	1 110	2 086
Задължения към свързани лица	13	9
Лизинг	316	634
Търговски задължения	58	150
Задължения към Peer to Peer платформи	15 009	12 377
Други задължения	153	233
Общо	41 046	25 202

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

Управлението на риска се осъществява текущо от мениджмънта на компанията.

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.

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. Нарасналите разходи за живот и за обслужване на вече съществуващи заеми 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 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:

	31 декември 2025	31 декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства и парични еквиваленти	5 689	3 222
Предоставени кредити на клиенти	48 156	32 813
Други текущи активи	2 863	1 669
	56 708	37 704

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

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

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Качеството на кредитния портфейл се следи на регулярна база, като просрочените кредити се групират в групи фази на база на дни просрочия.

31 декември 2025

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност	20 581	20 168	25 109	65 858
Загуба от обезценка	(159)	(4 374)	(16 470)	(21 003)
Нетна стойност	20 422	15 794	8 639	44 855

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 (преизчислена)	(73)	(3 203)	(8 856)	(12 132)
Нетна стойност	12 991	11 779	5 780	30 550

**Качество на кредитния портфейл за
съдебни вземания**

31 декември 2025

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Брутна балансова стойност	-	-	1 853	1 853
Загуба от обезценка	-	-	(1 853)	(1 853)
Нетна стойност	-	-	-	-

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 (преизчислена)	-	-	(1 220)	(1 220)
Нетна стойност	-	-	-	-

Дружеството има нетни вземания по кредити, предоставени на клиенти юридически лица в размер на 3 301 хил.лв.

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 за ефекта от прилагането на политиката за предоговаряне и извършва мониторинг на индивидуално ниво на клиенти с предоговорени заеми.

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.

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 отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

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

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и краткосрочните вземания от клиенти. Дружеството следи регулярно падежите по финансовите си задължения и 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 2025г., 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 31 декември 2025 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

<i>31 декември 2025 г.</i>	<i>До 6 месеца</i>	<i>Между 6 и 12 месеца</i>	<i>От 1 до 5 години</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения по получени заеми	-	36	1 074
Задължения по лизингови договори	142	143	31
Задължения по облигационен заем	341	500	23 546
Търговски задължения	58		
Задължения към р2р платформи	-	15 009	-
Други задължения	153	-	-
Свързани лица	13	-	-
ОБЩО	707	15 688	24 651

Риск от промяна на лихвените проценти

Паричните потоци, свързани с риска от промяна на лихвените проценти детерминират риска, при който бъдещите парични потоци на финансовите активи ще варират поради промяна на пазарните нива на лихвените проценти.

Дейността на Дружеството е чувствителна към промените в лихвените нива, тъй като те оказват влияние както върху разходите за привлечен капитал, така и върху платежоспособността и поведението на клиентите. Въпреки повишаването на лихвените проценти в банковия сектор, за дружеството този риск е контролиран и ръководството прилага активен подход при управлението му, включително чрез диверсификация на източниците на финансиране, управление на матурирещата структура на задълженията и адаптиране на ценовата политика, с цел ограничаване на неблагоприятното въздействие от евентуални промени в лихвената среда. 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 собствениците, 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 задължнялост, представляващ съотношение между нетен дълг (разлика между заемните и паричните средства) и общия капитал на Дружеството.

Коефициентът на задължнялост е както следва по години:

	31 декември 2025	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.
Общ дългов капитал	41 046	25 338
Парични средства и парични еквиваленти	(5 689)	(3 222)
Нетен дългов капитал	35 357	22 116
Общо собствен капитал	18 369	13 406
Коефициент на задължнялост	1.92	1.65

3. ФИНАНСОВИ ДАННИ И ПОКАЗАТЕЛИ

3.1. Приходи

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

	31 декември 2025	Дял	31 декември 2024	Дял
	хиЛ. лв.	%	хиЛ. лв.	%
Приходи от лихви	9 634	27,1%	5 614	21,3%
Наказателни такси за просрочия	8 229	23,2%	4 579	17,4%
Неустойки и други такси, свързани с договори с кредитополучатели	13 450	37,9%	14 577	55,4%
Други финансови приходи	43	0,1%	92	0,3%
Приходи от услуги (агентски комисионни, преференциално обслужване и други)	4 147	11,7%	1 475	5,6%
Общо оперативни приходи	35 503	100%	26 337	100%

Приходите на Дружеството са формирани изцяло от дейности, свързани с процеса по кредитиране.

3.2. Оперативни разходи

	31 декември 2025	Дял	31 декември 2024	Дял
	хиЛ. лв.	%	хиЛ. лв.	%
Разходи за материали	(22)	0%	(37)	0%
Разходи за външни услуги	(2 189)	9%	(1 943)	10%
Разходи за амортизации	(535)	2%	(538)	3%
Разходи за персонал и осигуровки	(5 031)	20%	(4 226)	22%
Други разходи за дейността	(3 121)	13%	(2 706)	14%
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	(11 857)	48%	(8 964)	46%
Нетен ефект от продажба на вземания	(1 815)	7%	(1 113)	6%
Общо оперативни разходи	(24 570)	100%	(19 927)	100%

Финансови разходи

Разходи за лихви	(4 747)	100%	(2 770)	99%
Други разходи по финансови операции	(23)	0%	(20)	1%
Общо финансови разходи	(4 770)	100%	(2 790)	100%

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала формират около 20% от общите оперативни разходи на Дружеството.

3.3. Резултат за текущия период

Междинен доклад за дейността
31 декември 2025г.

За периода приключващ на 31 декември 2025 г. Дружеството отчита съществена печалба в размер на 6,163 хил. лв. преди данъци. Компанията продължава да въвежда нови продукти и по – гъвкави условия по част от текущите такива.

	31 декември 2025	31 декември 2024
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви	9 634	5 614
Разходи за лихви	(4 747)	(2 770)
Нетен доход от лихви	4 887	2 844
Други приходи от дейността	25 869	20 723
Загуба от обезценки и ефект от продажба на вземания	(13 672)	(10 077)
Други оперативни разходи	(10 921)	(9 470)
Печалба за периода	6 163	4 020
EBITDA	11 445	7 328

Структура на активи и пасиви

Структура на активите

	31 декември 2025	Дял	31 дек. 2024	Дял
	ХИЛ. ЛВ.	%	ХИЛ. ЛВ.	%
Нетекущи активи				
Дълготрайни материални и нематериални активи	755	19.9%	774	17%
Активи с право на ползване	295	7.8%	578	12%
Активи по отсрочени данъци	25	0.7%	25	1%
Инвестиции в дъщерни предприятия	1 947	51.4%	-	0%
Инвестиции в асоциирани предприятия	83	2.2%	-	0%
Нетекущи вземания от свързани лица	680	18.0%	937	20%
Вземания по предоставени кредити	-	0.0%	2 357	50%
Общо нетекущи активи	3 785	100.0%	4 671	100%
Текущи активи				
Вземания по предоставени кредити	48 156	85.88%	30 456	88%
Търговски вземания и аванси	43	0.08%	46	0%
Други текущи активи	754	1.34%	393	1%
Предоставени гаранции	148	0.26%	114	0%
Парични средства и парични еквиваленти	5 689	10.15%	3 222	9%
Текущи вземания от свързани лица	1 281	2.28%	225	0%
Общо текущи активи	56 071	100%	34 456	100%
ОБЩО АКТИВИ	59 856		39 127	

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

31 декември 2025	2024	Изменение	% изменение
------------------	------	-----------	-------------

	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	
Дълготрайни материални и нематериални активи	755	774	(19)	-2%
Активи с право на ползване	295	578	(283)	-49%
Активи по отсрочени данъци	25	25	-	0%
Инвестиции в дъщерни предприятия	1 947	-	1 947	
Инвестиции в асоциирани предприятия	83	-	83	
Нетекущи вземания от свързани лица	680	937	(257)	-27%
Вземания по предоставени кредити	-	2 357	(2 357)	-100%
Общо дълготрайни активи	3 785	4 671	(886)	-19%
Текущи активи				
Вземания по предоставени кредити	48 156	30 456	17 700	58%
Други текущи активи	2 226	778	1 448	186%
Парични средства и парични еквиваленти	5 689	3 222	2 467	77%
Общо текущи активи	56 071	34 456	21 615	63%

Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството към 31 декември 2025 г. се състоят от вътрешно разработен софтуер. Вътрешно-разработеният 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.

Посредством ефективното управление на кредитните процеси, оптимизацията на риска и подобреното клиентско обслужване, вътрешно-разработеният софтуер допринася пряко за рентабилността и устойчивия растеж на дружеството. Неговата роля като стратегически актив позволява на компанията да се диференцира на пазара, да повишава конкурентоспособността си и да осигурява висока добавена стойност както за акционерите, така и за клиентите.

Стратегическа роля на софтуера в бизнес модела:

- Оперативна ефективност и автоматизация

Разработената система позволява автоматизация на ключови процеси, като одобрение на кредити, управление на плащанията и мониторинг на клиентската задължителност. Това води до намаляване на времето за обработка на заявленията и подобряване на клиентското изживяване.

- Гъвкавост и адаптивност

Софтуерът е проектиран така, че да позволява гъвкавост при въвеждането на нови кредитни продукти, промяна в лихвените условия и такси, както и бърза адаптация в случай на промяна на регулаторни изисквания, което дава на компанията конкурентно предимство.

- Оптимизация на риска и вземане на информирани решения

Чрез внедрените алгоритми и аналитични инструменти, софтуерът подпомага оценката на кредитоспособността на клиентите и управлението на кредитния риск. Това подобрява качеството на портфейла и минимизира загубите от просрочия.

- **Надеждност на процесите по верификация**

В рамките на разработената софтуерна система, KYC (Know Your Customer) процесите играят ключова роля в идентификацията и проверката на клиентите. Те са реализирани чрез отделен модул, който осигурява автоматизирана проверка на самоличността, валидирането на лични данни и анализ на потенциални рискове. Чрез интеграция с външни бази данни и държавни регистри, този модул позволява ефективно откриване на несъответствия, предотвратяване на измами и спазване на регулаторните изисквания. Внедрените KYC механизми гарантират, че компанията работи с надеждни клиенти, намалявайки риска от финансови злоупотреби и пране на пари. Те също така подобряват клиентското изживяване, като позволяват бързо и сигурно потвърждаване на самоличността, което улеснява процеса на кандидатстване за кредит.

- **Централизирано управление на клиентските взаимоотношения (CRM)**

Системата включва процеси за управление на клиентските взаимоотношения, които позволяват персонализирани оферти, ефективна комуникация с клиентите и дългосрочно изграждане на лоялност.

- **Намаляване на разходите и повишаване на рентабилността**

Автоматизацията и оптимизацията на процесите намаляват оперативните разходи, като същевременно увеличават обема на обработваните кредити без необходимост от съществено разширяване на персонала.

Разработената софтуерна система се състои от няколко специализирани модула, всеки от които играе ключова роля в управлението на кредитните процеси и подобряването на операционната ефективност.

Персонал

Ръководството на Дружеството счита, че човешкият капитал е ключов нематериален ресурс и основата за развитието на Ай Ти Еф Груп АД.

Екипът се състои от висококвалифицирани специалисти с експертиза в областта на финансите, маркетинга, технологиите, управлението на риска, процесите по кредитиране и разплащания, които допринасят за ефективното функциониране на дружеството. Освен техническите умения, ръководството цени и развива култура на лоялност, екипна работа и стремеж към иновации, което допринася за устойчивия растеж на дружеството и подобряване на клиентското обслужване. Всички служителите са с дългогодишен опит, с изявена лоялност към предприятието и мотивация за подобряване на процесите и продуктите в дейността на компанията.

Ръководството на Ай Ти Еф Груп АД непрекъснато се старее да създава условия за обучение, повишаване на квалификацията и професионално израстване на своите служители.

	Брой служители	
Общ брой служители	79	
Опит в индустрията		
Под 2 години	20	26%
2-5 години	41	52%

	Брой служители	
Над 5 години	17	22%

Ключовите отдели са:

Технологичен екип (IT, DevOps, Data Science)

Риск и скоринг анализ

Кредитиране

Обслужване на клиенти

Финанси

Маркетинг

Управление и администрация

Структура на собствен капитал и пасиви

	31 декември 2025	Дял	2024	Дял
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Структура на капитала				
Собствен капитал				
Основен капитал	3 500	19%	3 500	26%
Законови резерви	350	2%	350	3%
Резерв от емисии на акции	2 310	13%	2 310	17%
Неразпределена печалба	12 209	66%	7 246	54%
Общо собствен капитал	18 369	100%	13 406	100%
Нетекущи пасиви	24 651	59%	9 908	39%
Текущи пасиви	16 836	41%	15 813	61%
Общо пасиви	41 487	100%	25 721	100%
Общо собствен капитал и пасиви	59 856		39 127	

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

	2025	2024	изменение	% изменение
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	
Основен капитал	3 500	3 500	-	0%
Законови резерви	350	350	-	0%
Резерв от емисии на акции	2 310	2 310	-	0%
Неразпределена печалба	12 209	7 246	4 963	68%
Общо собствен капитал	18 369	13 406	4 963	37%
Дългосрочни финансови задължения	24 651	9 908	15 502	149%
Краткосрочни финансови задължения	16 395	15 294	1 861	7%
Други краткосрочни пасиви	441	519	(137)	-15%
Общо пасиви	41 487	25 721	15 766	61%

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

Основните финансови показатели, които Дружеството следи са:

Коефициенти за рентабилност (изчислени на 12 месечна база)	Декември 2025	Декември 2024
ROR	17%	15%
ROE	34%	30%

Приходите, свързани с увеличените обороти ще окажат значителен ефект и през следващите отчетни периоди, поради спецификите на кредитните продукти, а именно изплащането им на вноски, също поради въвеждането на по – дълги срокове за изплащане на някои от кредитните продукти.

За периода в Дружеството не се отразени извънбалансови сделки.

4. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Дружеството към 31 декември 2025 г. е определен в състав, както следва:

1. Светослав Юрий Ангелов – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
2. Юрий Ангелов Ангелов – председател на Съвета на директорите;
3. Диян Димитров Георгиев - член на Съвета на директорите;
4. Зорница Георгиева Стайнова - член на Съвета на директорите;
5. Юлияна Огнянова Мутева - член на Съвета на директорите;

Разходите за възнаграждения и осигуровки на ключовия управленски персонал за периода, приключващ на 31 декември 2025 г. са в размер са 747 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите и изпълнителният директор не са получавали непарични възнаграждения.

Свързаните лица на дружеството са:

Собственици на дружеството са:

Собственик	БУЛСТАТ	Процентен дял
АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	88.52%
Други несвързани юридически лица		7.30 %
Физически лица		4.18 %

Други свързани лица:

Междинен доклад за дейността
31 декември 2025г.

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	
	ГЕТКЕШБГ 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 - представяващ и член на СД
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - Управител
	КИЗМЕТИ АД	201653351	Светослав Ангелов - представяващ и член на СД. Юрий Ангелов е член на СД
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	Светослав Ангелов - Управител
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Светослав Ангелов - Управител
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	Юрий Ангелов е Управител

	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Юрий Ангелов е Управител	
	АРМСНАБ АД	121333685	Юрий Ангелов е член на СД	
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	Светослав Юрий Ангелов е Управител	
	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	
	ГЕТКЕШ.БГ 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	
			Светослав Ангелов – Член на СД	
	КЛИЪР ЛЕНДИНГ АД		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%
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	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%
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%
ГЕТКЕШ.БГ 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%

5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

През януари месец 2026 Дружеството сключва договор за банков заем. Сумата по заема е в размер до 5 000 000 (пет милиона) евро, като ще бъде усвоявана поетапно, на траншове. Заемът се сключва при лихвен процент от 11% на годишна база и 4 годишен срок на всеки отделен транш.

Привлеченото финансиране ще бъде използвано за увеличаване на кредитния портфейл и за подпомагане на устойчивия растеж на основната дейност на дружеството.

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коритиращо събитие след датата на финансовия отчет.

6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

За разрастването на бизнесът си Компанията е в процес на структуриране и проучване на възможности за допълнително финансиране.

Приоритетите, заложи в плана на компанията са в няколко основни направления:

- **Дигитализация и иновации**

Компанията ще продължи въвеждането на иновации. Постоянната автоматизация и оптимизация при всички нива в оперативни процеси е задължителна за разрастването на бизнеса във финтех сектора, който като цяло е в постоянно динамично развитие.

Основна цел е и да се повиши делът на клиенти, които се обслужват изцяло автоматично до 80% и да се осигури непрекъснат достъп до услугите на компанията, т.е 24 часа, 7 дни в седмицата.

- **Продукти и клиентско изживяване**

Ай Ти Еф продължава да работи в посока на разработване на нови, гъвкави продукти, подходящо адаптирани към различните групи клиенти. Това ще позволи на компанията да разшири и подобри клиентското си портфолио.

- **Програма за финансова грамотност**

През 2025г. дружеството стартира инвестиционна програма с цел повишаване финансовата грамотност насочена към подобряване на финансовата култура и управлението на личните финанси. Инициативата е ориентирана основно към клиентите на Дружеството, като същевременно е достъпна и за по-широка аудитория, в съответствие със стремежа на Компанията да допринася за устойчивото развитие и социалната отговорност. Целта на програмата е чрез финансово образование и обяснение на основни финансови принципи, да допринесе за подпомагане на хората при вземането на по-информирани финансови решения, ограничаване на прекомерната задлъжнялост и насърчаване на устойчиво финансово поведение.

- **Привличане на допълнителни средства за растеж.**

Привличането на допълнителни средства ще даде възможност за компанията да ускори ръста на активите си, да увеличи приходите и печалбата си в средносрочен план.

- **Подобряване на финансовите и бизнес показатели**

Цялостната стратегия на Ай Ти Еф Груп е насочена към ръст на бизнеса и към подобряване на всички финансови и оперативни показатели, които са от значение за доброто представяне на компанията.

- **Устойчивост и въпроси, свързани с климата**

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.

Последователното третиране на въпросите, свързани с климата в годишните финансови отчети е ключов елемент за намаляване на риска от „зелено измиване“.

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 държи изключително много на развитието и задържането на служителите си. Компанията подпомага служителите да реализират пъления 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.
- Киберсигурност и защита на данните – В отговор на нарастващите дигитални заплахи, Ай Ти Еф Груп АД инвестира в модерни системи за киберсигурност, за да защити информацията на своите клиенти, служители и партньори. Компанията прилага най-високите стандарти за защита на данните и непрекъснато актуализира мерките си за сигурност, за да гарантира надеждност и устойчивост в дигиталната среда.

7. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

В предходните отчетни периоди Дружеството имплементира и впоследствие въвежда допълнителни оптимизации, изцяло нова, вътрешно разработена софтуерна система за администриране на оперативните си процеси свързани с дейностите по кредитиране. За създаването, изграждането и оптимизирането на платформата дружеството има формиран специален ИТ екип.

През 2025 г. продължава работата по подобряване на оперативната ефективност на платформата, интеграция с външни доставчици на услуги и разработването на нови модули, които способстват за бързина и качество на предлаганите услуги.

8. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния финансов отчет към 31 декември 2025 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 39 АЛ 6 ЗС И ЧЛ. 187Д ТЗ

За периода от началото на 2025 г. до 31 декември 2025 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към 31 декември 2025 г. Дружеството не притежава собствени акции.

10. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЗ

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

За периода на 2025 г. няма допълнителни акции, придобити от членовете на Съвета на директорите

Притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите към 31 декември 2025 г. са както следва:

Член на СД	Притежавани акции брой	Притежавани акции в лева
Светослав Ангелов, чрез Аби Капитъл ЕООД	3,098,275	3,098,275

За периода до 31 декември 2025 г. членовете на Съвета на директорите не са извършвали сделки по прехвърляне и/или придобиване на акции.

Членовете на Съвета на директорите не притежават облигации на Дружеството.

Междинен доклад за дейността
31 декември 2025г.

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

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

Информацията за притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество е оповестена в т. 1 и т. 4 настоящия доклад.

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

На ръководството не е известно членовете на СД да са сключвали договори по чл.240 б от ТЗ за периода приключващ на 31 декември 2025 г.

Светослав Ангелов

