



МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,

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

Консолидираният междинен финансов отчет на Група е първи такъв и съответно не представя информация за сравним предходен период.

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 ГРУПАТА

В икономическата група на Ай Ти Еф се включват две дъщерни предприятия.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	2025 % участие
Монесо ЕООД	България	100
Клиеър Лендинг АД	България	76.11

„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. („Ай Ти Еф“) или („Групата“)

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 майка има офиси в София, Пловдив, Асеновград, Шумен, Габрово, Стара Загора и Бургас.

Монесо ЕООД е учредено през месец юни 2025г.. Дружеството е с капитал в размер на 1 500 хил.лв. Към настоящия момент дружеството не развива дейност.

На 04.09.2025 г. Ай Ти Еф Груп АД придоби контрол над дружество Клиеър Лендинг АД със седалище София, жк Европейски търговски център, бул. Цариградско шосе 115М, вх. Д, чрез покупка на 76.11 % от собствения му капитал и правата на глас в дружеството. Клеар Лендинг АД е вписано в регистъра на БНБ на финансови институции в съответствие със Закона за кредитните институции под рег. номер BGR00368.

Стратегическите цели на придобиването са свързани с разширяване мащаба на бизнес операциите и възможност за навлизане в нови пазарни сегменти - онлайн финансиране на микро-, малки и средни предприятия, по –широко пазарно покритие, технологични синергии и предимства.



31 декември 2025г.

Ай Ти Еф Груп придобива през Септември месец също и миноритарен дял в компанията ФинБиз Технолъджис“ АД – доставчик на дигитални решения за финансиране на малки и средни предприятия, като част от своята стратегия за растеж и диверсификация. Тази инвестиция е отчетена във консолидираните финансовите отчети като инвестиция в асоциирано предприятие по метода на собствения капитал.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2025г. капиталът на Ай Ти Еф Груп АД 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

Дружеството се представява 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.

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

1.2. Обща информация за Групата

Групата „Ай Ти Еф“ е утвърден участник на финтех пазара в България и оперира в няколко ключови сегмента:



- Потребителско кредитиране
- Бизнес кредитиране
- Peer-to-peer (P2P) финансиране

Ай Ти Еф Груп АД е динамично развиваща се 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, както и юридически лица

„Ай Ти Еф Груп“ АД успешно оперира бранда Smile Credit и предоставя кредити със срок до две години и в размери до 10 хил. лв. ;

„Клеар Лендинг“ АД („Клеар“) е основател на първата българска peer-to-peer платформа за кредитиране. Основано през 2015 г., дружеството вече е привлякло над 4 000 инвеститори и е опосредствало финансиране за над 52 млн. лева. В допълнение към P2P дейността, „Клеар“ участва активно и на пазара на потребителско и бизнес кредитиране.

Основни принципи в дейността на Групата са прозрачност, отговорност, високи стандарти на обслужване и фокус върху отлично клиентско изживяване

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

През 2025 г. Групата следва ясно дефинирана стратегия за разрастване на бизнеса, увеличаване на пазарното присъствие и постигане на по-висока оперативна ефективност. Резултатите за периода отразяват устойчив растеж, подобрена ефективност и разширяване на продуктовото портфолио.

2.1. Оперативни акценти за периода

Печалбата на Групата към 31 декември 2025г. е 6,255 хил. лв.

ЕБИТДА за 2025г. е 11, 638 хил. лв., а отчетените приходи са 35,983 хил.лв.

Показателят за покритие на разходите за лихви на ниво Група е 2.27 .

Други финансови показатели, които Групата следи са:

Коефициенти за рентабилност (изчислени на 12 месечна база)	септември 2025
ROR	17%
ROE	30%

Групата поддържа силни позиции в сегмента на потребителско кредитиране като следва стратегия за устойчиво разширяване на кредитния портфейл при строго управление на риска.

Кредитирането чрез peer - to - peer платформата поддържа стабилни обороти.

Максимално високата степен на автоматизация е постоянен приоритет, който цели да създаде в най – пълна степен бързина и удобство на предлаганите услуги, давайки възможност за обслужване на по-голям брой клиенти при запазване на оперативните разходи на сходни нива.



През отчетния период Групата работи целенасочено за:

- надграждане на клиентския ориентиран подход;
- адаптиране на продуктите към актуалните нужди на потребителите;
- оптимизиране на продуктовото портфолио;
- цифровизация на ключови процеси;
- подобряване на клиентското изживяване и обслужване;
- повишаване на доверието чрез прозрачност и отговорно кредитиране.
- Разширяването в нови сегменти – бизнес кредити и peer-to-peer финансиране – допринася за диверсификацията на бизнеса и създава основа за развитието на интегрирани финансови услуги.

Пазарни тенденции и бизнес среда

В контекста на общата макроикономическа среда и финтех динамика, се открояват следните тенденции:

- Ръст на търсенето на бързи и дигитални кредитни продукти, продиктуван от промени в потребителските навици.
- Засилване на регулаторната рамка, включително мерки за защита на потребителите и инвеститорите, което оказва влияние и върху кредитните компании, и върху P2P платформите.
- Висока конкуренция в небанковия финансов сектор, стимулираща иновации и оптимизация на разходите.
- Повишено внимание към прозрачността, справедливите условия по заемите и добрите практики в управлението на риска.

P2P сегмент – ключови тенденции

Peer-to-peer платформите продължават да увеличават ролята си като алтернативен източник на финансиране, подпомагани от:

- повишен интерес от индивидуални и институционални инвеститори, търсещи по-висока доходност;
- засилена регулация и надзор, целящи по-добра защита на инвеститорите;
- хибриден модел на финансиране (собствен капитал → частично рефинансиране чрез P2P), активен в практиката на „Клеар“;
- нарастващи изисквания за технологична надеждност и киберсигурност;
- по-голяма зрялост на пазара и постепенно увеличаване на доверието в този тип платформи.

2.2. Стратегически акценти

Дългосрочната цел на Групата е устойчив растеж, разработване на нови продукти, навлизане в нови пазарни сегменти и непрекъсната технологична трансформация на всички процеси. Стратегически приоритет на Групата е и повишаването на прозрачността пред потребителите, партньорите и регулаторните органи, както и поддържането на високи стандарти на корпоративно управление.

Придобиването на дялове в Клеар и ФинБиз имат за цел да допълнят съществуващия бизнес на Ай Ти Еф чрез увеличаване на мащаба и постигане на синергии, като същевременно позволяват



навлизане в потребителско кредитиране за клиенти с по-висок кредитен профил и онлайн финансиране за микро, малки и средни предприятия..

В същото време Ай Ти ЕФ ще продължи да развива и разширява съществуващия си бизнес по отпускане на кредити.

Основните акценти, върху които Групата гради стратегията си са:

- Развитие на финтех бизнеса в условията на бързо растящ пазар и увеличено търсене на дигитални финансови решения;
- Скалиране на бизнеса чрез технологии;
- Укрепване на позицията на пазара на потребителско кредитиране чрез разширяване на продуктовото портфолио и повишаване на пазарното присъствие в ключови клиентски сегменти;
- Разработването на по-широка гама продукти;
- Привличане на нови клиенти;
- Дигитализации, технологични иновации и оптимизация на процесите на всички оперативни нива;
- Осигуряването на отлично клиентско изживяване;
- Създаване на реална полза за обществото, чрез достъпни и справедливи финансови решения;
- Финансов мениджмънт
 - o Успешно изпълнение на договорните ангажименти по текущите договори за финансиране на компанията.
 - o Управление на лихвените нива; минимизиране на разходите за капитал, максимизиране на стойността за акционерите и поддържане на финансовата гъвкавост.
 - o Оптимизация на разходите.
 - o Развитие на модела за алтернативно финансиране чрез peer-to-peer платформата на „Клеар Лендинг“ АД, с цел диверсификация на източниците на ликвидност и осигуряване на гъвкава база за растеж на кредитния портфейл.
 - o Осигуряване на допълнително финансиране
- Устойчиво развитие

2.3. 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 депозизиране 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 депозирание на свободни парични наличности в банковата система с цел последващо превалутиране в евро. Същевременно се очаква присъединяването на България към еврозоната да се отрази в засилване 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 към 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 Групата е идентифицирало основните рискове, които са характерни за бизнеса и за бизнес средата в която оперира Групата. Всеки риск е оценяван на регулярна база като се преценява доколко той е имал финансово или друго отражение върху дейността на Групата.



Групата може да не успее да събере вземанията си от клиенти изцяло и в срок. Сред основните рискове за Групата е клиентите 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 Групата, 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 Групата.

Групата може да не успее да плати по свои задължения. При негативна ситуация, свързана с намалени плащания от клиентите си или вследствие на увеличени разходи, Групата 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, Групата 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.

Рискове свързани с конкурентната среда. Групата осъществява дейността си в сектори 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 Групата 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 Групата 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 Групата е от ключово значение за неговата рентабилност и платежоспособност. Въпреки множеството предварителни тестове и оценки и въпреки дългогодишния опит на Групата, 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 Групата.

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. Един от основните приоритети на Групата е свързан с прозрачност и законодателни промени, които биха допринесли за засилване прозрачността на операциите и отчитането не крият риск за Групата.

Риск от срив в използваните от Групата технологии. Способността на Групата да оперира процесите по peer 2 peer кредитиране, 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 Групата.

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

Ефекти от завишена инфлация

Запазването на висок процент на инфлация може да има неблагоприятно влияние върху възможността на Групата да събира на време паричните си вземания. Също така високи нива на инфлация могат да окажат негативно влияние на инвестиционния апетит на инвеститорите на реер 2 реер платформата.

Рисковете, предизвикани от климатичните промени. Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата. 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 Групата. Стратегията на Групата за намаляване на отпечатъка, който дейността и 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

Финансови активи в т.ч.	ХИЛ, ЛВ.
Предоставени кредити	49 552
Вземания по предоставени средства на свързани лица	1 641
Други вземания	2 879
Парични средства и парични еквиваленти	7 019
Общо	61 091

Финансови пасиви в т.ч.

Задължения по облигационен заем	24 387
Задължения към несвързани лица	3 474



Задължения към свързани лица	13
Лизинг	330
Търговски задължения	59
Задължения към Peer to Peer платформи	15 009
Задължения към клиенти на P2P платформа собственост на Дъщерно дружество Клиър Лендинг АД	638
Други задължения	211
	44 121

Общо

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 Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Групата, 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 изложена Групата при осъществяване на търговските си операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

А. Пазарни рискове

Групата не е изложена 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 Групата 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 Групата не е изложена на валутен риск. След 01 януари 2026г всички сделки и разплащания ще се осъществяват само в евро.

Б. Кредитен риск

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

Групата е изложена 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 Групата да изплащат навреме своите задължения.

Основните принципи при управлението на кредитния риск на Групата са предвидени в кредитна политика и свързаните с това процедури. Същите се анализират текущо и се прилагат или променят при необходимост. Основните звена, което определя и/или променя политиката са Съветът на директорите на отделните дружества в Групата.

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, по различните групи кредити (кредит до заплатата, кредит на вноски).

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

	<i>31 декември 2025</i>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Парични средства и парични еквиваленти	7 019
Предоставени кредити на клиенти	49 552
Други текущи активи	4 520
	<u>61 091</u>

Ръководството на Групата 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.

Групата 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.

<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Брутна балансова стойност	20 581	20 168	25 109	65 858
Загуба от обезценка	(159)	(4 374)	(16 470)	(21 003)
Нетна стойност	<u>20 422</u>	<u>15 794</u>	<u>8 639</u>	<u>44 855</u>

Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания

<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>



Брутна балансова стойност	-	-	1 853	1 853
Загуба от обезценка			(1 853)	(1 853)
Нетна стойност	-	-	-	-

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

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 Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по финансовите си задължения, инвестициите чрез реер 2 реер платформата, 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.

Групата не е имала случаи на затруднения при обслужване на своите финансови задължения. Поддържаната ликвидна позиция и диверсифицираните източници на финансиране осигуряват стабилност и възможност за подкрепа на растежа на кредитния портфейл.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и краткосрочните вземания от клиенти. Групата 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 Групата да намалее значително Групата следи ликвидността на ежедневна база и поддържа разумни нива на парични наличности, така че да има възможност да покрива текущо оперативните си задължения.

Групата прилага 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 Групата.



31 декември 2025г.

Към 31 декември 2025 г. падежите на договорените задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

31 декември 2025 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
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 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 Групата този риск е контролиран поради поддържаните по-високи цени на предоставяния кредитен ресурс, характерен за този вид кредитиране на физически лица. Групата не прилага политика за променливи лихвени проценти при получаването и предоставянето на заеми.

Г. Управление на капиталовия риск

Целта на Групата 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.

Групата 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 Групата.

Коефициентът на задлъжнялост е както следва по години:

	31 декември 2025
	ХИЛ. ЛВ.
Общ дългов капитал	44 121
Парични средства и парични еквиваленти	(7 019)
Нетен дългов капитал	37 102
Общо собствен капитал, отнасящ се до собствениците на дружеството майка	21 033
Коефициент на задлъжнялост	1.76



3. ФИНАНСОВИ ДАННИ И ПОКАЗАТЕЛИ

3.1. Приходи

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

	31 декември 2025	
	ХИЛ. ЛВ.	Дял %
Приходи от лихви по заеми на кредитополучатели	9 677	27,1%
Такси	8 361	23,2%
Неустойки и други такси свързани с договори с кредитополучатели	13 450	37,9%
Общо оперативни приходи	31 488	

Приходите на Групата са формирани дейности, свързани с процеса по кредитиране както и и с peer – to – peer платформата Klear.

3.2. Оперативни разходи

	31 декември 2025	
	ХИЛ. ЛВ.	Дял %
Разходи за материали	(22)	0%
Разходи за външни услуги	(2,241)	9%
Разходи за амортизации	(586)	2%
Разходи за персонал и осигуровки	(5,129)	21%
Други разходи за дейността	(3,142)	13%
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	(11,978)	48%
Нетен ефект от продажба на вземания	(1,815)	7%
Общо оперативни разходи	(24,913)	100%

Финансови разходи

Разходи за лихви	(4,797)	100%
Други разходи по финансови операции	(18)	0%
Общо финансови разходи	(4,815)	100%

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

3.3. Резултат за текущия период

	31 декември 2025	
	ХИЛ. ЛВ.	
Приходи от лихви		9,677
Разходи за лихви		(4,797)



31 декември 2025г.

Нетен доход от лихви	4,880
Други приходи от дейността	26,153
Загуба от обезценки и ефект от продажба на вземания	(13,793)
Други оперативни разходи	(11,138)
Печалба за периода	6,103
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	152
Печалба преди данъчно облагане	6,255
ЕВИТДА	11,638

Структура на активи и пасиви

Структура на активите

	31 декември 2025	Дял
	ХИЛ. ЛВ.	%
Нетекущи активи		
Дълоготрайни материални и нематериални активи	4,803	59.8%
Активи с право на ползване	309	3.8%
Активи по отсрочени данъци	25	0.3%
Инвестиции в асоциирани предприятия	235	2.9%
Вземания от свързани лица	680	8.5%
Нетекущи вземания	1,976	24.6%
Общо нетекущи активи	8,028	
Текущи активи		
Вземания по предоставени кредити	49,552	84.72%
Търговски вземания и аванси	51	0.09%
Други текущи активи	755	1.29%
Предоставени гаранции	148	0.25%
Парични средства и парични еквиваленти	7,019	12.00%
Текущи вземания от свързани лица	961	1.64%
Общо текущи активи	58,486	100%
ОБЩО АКТИВИ	66,514	

Нематериалните активи на Групата към 31 декември 2025 г. се състоят от вътрешно разработен софтуер. Вътрешно-разработените софтуерни решения на дружествата от Групата представляват ключов нематериален актив, който играе централна роля в бизнес модела на Групата. Те осигуряват цялостна система за администриране и управление на всички процеси, свързани както с кредитирането и обслужването на клиентите, така и с peer – to peer инвестирането, като същевременно е съобразен със стандартните практики в сектора и със специфичните нужди на Групата.



Посредством ефективното управление на кредитните и инвестиционните процеси, оптимизацията на риска и подобреното клиентско обслужване, вътрешно-разработените софтуери допринасят пряко за рентабилността и устойчивия растеж на Групата. Тяхната роля като стратегически акт позволява на Групата 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

Разработените системи позволяват автоматизация на ключови процеси, като одобрение на кредити, управление на плащанията и мониторинг на клиентската задлъжнялост. 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, КУС (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 КУС 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 Групата счита, че човешкият капитал е ключов нематериален ресурс и основата за развитието на Групата.

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 Групата. Освен техническите умения, ръководството цени и развива култура на лоялност, скипна 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 Групата.

Ръководството на Групата непрекъснато се старее да създава условия за обучение, повишаване на квалификацията и професионално израстване на своите служители.

Структура на собствен капитал и пасиви

Структура на капитала	31 декември 2025	
	хил. лв.	Дял %
Собствен капитал		
Основен капитал	3,500	16%
Законови резерви	350	2%
Резерв от емисии на акции	2,310	11%
Неразпределена печалба	14,873	68%
Неконтролиращо участие	919	3%
Общо собствен капитал	21,952	
Нетекучи пасиви	27,056	61%
Текущи пасиви	17,506	39%
Общо пасиви	44,562	0%
Общо собствен капитал и пасиви	66,514	

Групата 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.

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 Групата не се отразени извънбалансови сделки.

4. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Ай Ти Еф Груп АД 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;



31 декември 2025г.

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 Групата са:

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

Други свързани лица:

	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553
	САНЛЕКС 2012 ЕООД	202160322
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142
Дружества под общ контрол	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



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



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%

Свързани лица за Клиър Лендинг АД са

	МОБИЛ НЕГ ООД	121011645	Константин Петров	Представяващ
	МАРПЕКС ООД	40380813	Константин Петров	Представяващ
	НЮ ВИЖЪН 3 ООД	205417028	Константин Петров	Представяващ
	НЕВЕК КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД	175077595	Константин Петров	Представяващ и член на С
	НЕВЕК КАПИТАЛ ПАРТНЪРС АД	201831056	Константин Петров	Представяващ
	НЮ ВИЖЪН 3 КЕПИТЪЛ АД	205710038	Константин Петров	Представяващ
	ИДЕО ВЕНЧЪРС АД	175064092	Константин Петров	член на СД
	Стратегически Център по Изкуствен Интелект (СЦИИ) Сдружение	205557763	Константин Петров	Представяващ и член на С
	Нетуърк Солушънс ЕООД	130504943	Константин Петров	член на СД
	НюЕйдж Технолъджис АД	205476911	Константин Петров	член на СД
Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	Водни и Енергийни Спестявания АД	205954475	Константин Петров	член на СД чрез „НЮ ВИЖЪН 3“ ООД
	ПФД АД	207026284	Константин Петров	член на СД чрез „НЮ ВИЖЪН 3“ ООД
	ФУТБОЛ СКАУТ АД	202767685	Константин Петров	член на СД
	ЕКСТРИЙМ ЛАБС АД	204963049	Константин Петров	член на СД



31 декември 2025г.

Европейски цифров иновационен хъб за големи данни, високоскоростни изчисления и изкуствен интелект Сдружение	206339600	Константин Петров	член на СА
АЕ СОЛАР ХЪРАЙЗЪН АД	206876073	Константин Петров	член на СА чрез „НЮ ВИЖЪН 3“ ООД
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КД	205819541	Константин Петров	член на СА чрез „НЮ ВИЖЪН 3“ ООД
АЙ ТИ ИНВЕСТМЪНТ АД	201259221	Константин Петров	член на СА
Високотехнологичен Индустриален Парк ЕАД	206905288	Константин Петров	член на СА
ФАЙЪР ЕАД	203617076	Константин Петров	член на СА
ТАМК ЕООД	207154588	Сергей Пантелеев	Представяващ
МОБИЛ НЕТ ООД	121011645	Константин Петров	съдружник - 50%
МАРШЕКС ООД	40380813	Константин Петров	съдружник - 50%
НЮ ВИЖЪН 3 ООД	205417028	Константин Петров	съдружник - 26%
НЕВЕК КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД	175077595	Константин Петров	съдружник - 50%
НЮ ВИЖЪН 3 КЕПИТЪЛ АД	205710038	Константин Петров	Акционер - 26%
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	130504943	Константин Петров	Единоличен собственик - 1
Нетуърк Солаунънс ЕООД	205476911	Константин Петров	Акционер - 25%
НюВидж Технолъджис АД	130031950	Константин Петров	съдружник - 27%
ЕЛКОМ ИМПЕКС ООД	175410206	Константин Петров	съдружник - 14.2%
БЪЛГАРСКА МРЕЖА НА БИЗНЕС АНГЕЛИТЕ ООД	207154588	Сергей Пантелеев	Единоличен собственик - 1
ТАМК ЕООД	202623624	Зорница Стайнова	Единоличен собственик - 1
Окс Къмпани ЕООД			

Ключов управленски персонал на Дружеството майка
 Светослав Ангелов
 Юрий Ангелов
 Юлияна Мутева
 Зорница Стайнова
 Диян Георгиев

Ключов управленски персонал на Клиър Лендинг АД
 Сергей Пантелеев
 Диян Георгиев
 Ню Вижън 3
 Юлияна Мутева
 Зорница Стайнова

Изпълнителен директор и член на СА
 Председател и член на СА
 Член на СА
 Член на СА
 Член на СА

Изпълнителен директор и член на СА
 Изпълнителен директор и член на СА
 Член на СА
 Член на СА
 Член на СА

Всички служители на трудов договор.



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

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

През януари месец 2026 Ай Ти Еф Груп АД 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 коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Фокусът на Групата е съсредоточен върху развитието на онлайн кредитирането на физически и юридически лица, както и развитието на peer – to peer платформата Клеар.

Посоката на развитие на Групата 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 Групата продължава да проучва и възможности за допълнително финансиране и навлизане в нови пазарни сегменти.

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

- **Дигитализация и иновации**

Групата 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**

Групата 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.

- **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 Групата е насочена към ръст на бизнеса и към подобряване на всички финансови и оперативни показатели, които са от значение за доброто представяне на Групата.

Ръководството очаква през последното тримесечие на 2025:

- Допълнително привличане на нови клиенти;
- Разширяване на продуктовата гама
- Устойчив темп на увеличение на обемите отпускани заеми, който да продължи и в следващи отчетни периоди;
- Увеличение на средния размер на отпусканите кредити;
- Нарастване на приходите;
- Увеличение на печалбата;
- Нарастване на нетния марж на печалбата;
- Подобрене на финансовите показатели свързани с разходите за лихви и дълговото финансиране на компанията.

Устойчивост и въпроси, свързани с климата

Групата 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“.

Групата 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. Групата е ангажирана с балансирането на икономическия успех с екологична и социална отговорност;
- Отговорното кредитиране е в основата на бизнес модела на компанията. Групата 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.
- Групата 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. Групата осигурява отлична работна среда, което допълнително способства за мотивация, здравето, безопасността и благополучието на служителите;
- Групата е прозрачна за преки и непреки въздействия върху околната среда, обществото и икономическия сектор, в който оперира. Листването на VEAM сегмента към БФБ на Ай Ти Еф е сериозна крачка и заявка на компанията за сериозни критерии по отношение на начина на функциониране, на прозрачност и отчетност.



- Непрекъснатата работа за поддържане на високи екологични стандарти във всички свои офиси. Благодарение на високата степен на дигитализация Групата е в максимална степен paper free. 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 Групата следва.
- Киберсигурност и защита на данните – В отговор на нарастващите дигитални заплахи, Групата инвестира в модерни системи за киберсигурност, за да защити информацията на своите клиенти, служители и партньори. Групата 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 Групата не предполага действия в областта на научно изследователската дейност.

През 2025 г. Групата работи 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 консолидиран финансов отчет към 30 септември 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 консолидирания финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие”, както и че при изготвянето на настоящия доклад за дейността на Групата е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и нейното състояние и основните рискове, пред които е изправено.

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

За периода на 2025 г. дружествата от Групата не са придобивали и не са прехвърляли собствени акции.

Към 31 декември 2025 г. дружествата от Групата не притежават собствени акции.

10. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЗ

За периода на 2025 г. няма допълнителни акции, придобити от членовете на Съвета на директорите на Ай Ти Еф Груп АД.

Притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите към 31 декември 2025г. 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, приключващ 31 декември 2025 г., членовете на Съвета на директорите Ай Ти Еф Груп АД не са извършвали сделки по прехвърляне и/или придобиване на акции.

Членовете на Съвета на директорите не притежават облигации на Ай Ти Еф Груп АД.

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. 0 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. 0 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