

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
2025

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД.... | 3 |
| КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ..... | 4 |
| КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (Продължение)..... | 5 |
| КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ..... | 6 |
| КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ..... | 7 |
| 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА..... | 8 |
| 2. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ С МСФО И ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПА НА ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ..... | 9 |
| 3. НОВИ ИЛИ ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ..... | 11 |
| 4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА..... | 13 |
| 5. БАЗА ЗА КОНСОЛИДАЦИЯ..... | 33 |
| 6. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ..... | 34 |
| 7. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ..... | 35 |
| 8. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА УСЛУГИ..... | 35 |
| 9. ДРУГИ ДОХОДИ..... | 35 |
| 10. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ..... | 35 |
| 11. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ..... | 36 |
| 12. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРОВКИ..... | 36 |
| 13. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА..... | 36 |
| 14. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО..... | 37 |
| 15. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ..... | 37 |
| 16. (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ ВЪВ ВРЪКА С ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ..... | 37 |
| 17. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ..... | 38 |
| 18. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ..... | 40 |
| 19. ИНВЕСТИЦИИ, ОТЧИТАНИ ПО МЕТОДА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ..... | 40 |
| 20. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ (НЕТНО)..... | 41 |
| 21. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ..... | 42 |
| 22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И АВАНСИ..... | 46 |
| 23. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ..... | 46 |
| 24. ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ..... | 46 |
| 25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ..... | 46 |
| 26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ..... | 47 |
| 27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ..... | 48 |
| 28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ..... | 52 |
| 29. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ..... | 53 |
| 30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ..... | 54 |
| 31. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК..... | 54 |
| 32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ..... | 54 |
| 33. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ..... | 55 |
| 34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ТЕКУЩИ ЗАЕМИ..... | 55 |
| 35. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ..... | 56 |
| 36. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ..... | 57 |
| 37. РАВНЕНИЕ НА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ..... | 57 |
| 38. СВЪРЗАНИ ЛИЦА..... | 57 |
| 39. МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА..... | 62 |
| 40. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК..... | 64 |
| 41. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ..... | 68 |

Приложенията от 1 до 44 са неразделна част от настоящия финансов отчет



| | |
|---|-----------|
| 42. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ | 69 |
| 43. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 69 |
| 44. ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 70 |

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

| | Прило жения | 2025 ХИЛ. ЛВ. |
|--|----------------|----------------------|
| Приходи от финансови активи | 6 | 31 389 |
| Приходи от договори с клиенти | 7 | 4 151 |
| Приходи от продажба на услуги | 8 | 146 |
| Други приходи | 9 | 108 |
| Разходи за материали | 10 | (22) |
| Разходи за външни услуги | 11 | (2 294) |
| Разходи за персонал и осигуровки | 12 | (5 132) |
| Други разходи за дейността | 13 | (3 254) |
| Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно | 14 | (11 866) |
| Разходи за лихви и други финансови разходи | 15 | (4 764) |
| Разходи за амортизации | 17 | (595) |
| Нетен ефект от продажба на вземания | 21 | (1 814) |
| Резултат от оперативна дейност | | 6 053 |
| Печалба възникнала в резултат на бизнескомбинация | 5 | 2 550 |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 19 | 156 |
| Печалба преди данъчно облагане | | 8 759 |
| (Разходи)/ приходи във връзка с данъци върху доходите | 16 | (659) |
| Печалба за периода | | 8 100 |
| ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА | | 8 100 |
| Общ всеобхватен доход отнасящ се до: | | |
| - Притежателите на капитала на дружеството майка | | 8 122 |
| - Неконтролиращо участие | | (22) |

Годишния консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 30
Април 2026 г. :

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Svetoslav
Yuriy Angelov

Digitally signed by
Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30
10:12:37 +03'00'

Зорница Стайнова
Съставител

Zornitsa
Georgieva
Staynova

Digitally signed by
Zornitsa Georgieva
Staynova
Date: 2026.04.30
10:07:14 +03'00'

С одиторски доклад:
Ековис Одит България ООД, одиторско дружество, рег.№ 114

Георги Тренчев, управител

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi Stoyanov
Trenchev
Date: 2026.04.30 11:39:13 +03'00'

Мария Манолова, регистриран одитор, отговорен за одита

Mariya Nikolova
Manolova

Digitally signed by Mariya
Nikolova Manolova
Date: 2026.04.30 11:31:14
+03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

| | Приложения | Към 31.12.2025 ХИЛ. ЛВ. |
|---|------------|-------------------------------|
| АКТИВИ | | |
| Нетекучи активи | | |
| Дълготрайни материални и нематериални активи | 17 | 4 802 |
| Активи с право на ползване | 18 | 304 |
| Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал | 19 | 239 |
| Активи по отсрочени данъци | 20 | 25 |
| Вземания по предоставени кредити | 21 | 24 055 |
| | | 29 425 |
| Текущи активи | | |
| Вземания по предоставени кредити | 21 | 27 136 |
| Търговски вземания и аванси | 22 | 313 |
| Други текущи активи | 23 | 156 |
| Предоставени гаранции | 24 | 148 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 25 | 7 008 |
| Текущи вземания от свързани лица | 38 | 1 673 |
| | | 36 434 |
| | | 65 859 |

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 30 Април 2026 г. :

Светослав Ангелов Svetoslav
Изпълнителен директор Yuriy Angelov

Digitally signed by Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30 10:12:59 +03'00'

Зорница Стайнова Zornitsa
Съставител Georgieva
Staynova

Digitally signed by Zornitsa Georgieva Staynova
Date: 2026.04.30 10:08:12 +03'00'

С одиторски доклад:
Ековис Одит България ООД, одиторско дружество, рег.№ 114

Георги Тренчев, управител

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2026.04.30 11:38:48 +03'00'

Мария Манолова, регистриран одитор, отговорен за одита

Mariya Nikolova
Manolova

Digitally signed by Mariya Nikolova Manolova
Date: 2026.04.30 11:31:43 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (Продължение)

| | | Към 31.12.2025 |
|--|----|-------------------|
| | | ХИЛ. ЛВ. |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | |
| Основен капитал | | 3 500 |
| Резерви | | 2 660 |
| Неразпределена печалба | | 14 168 |
| Общо собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка | | 20 328 |
| Неконтролиращо участие | | 919 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 21 247 |
| ПАСИВИ | | |
| Нетекущи пасиви | | |
| Нетекущи задължения по облигационен заем | 27 | 21 757 |
| Нетекущи задължения по лизингови договори | 28 | 70 |
| Нетекущи задължения по получени заеми | 29 | 2 143 |
| | | 23 970 |
| Текущи задължения | | |
| Текущи задължения по облигационен заем | 27 | 2 578 |
| Текущи задължения по лизингови договори | 28 | 261 |
| Търговски задължения | 30 | 73 |
| Задължения за данъци | 31 | 59 |
| Задължения към персонал и осигурителни | 32 | 480 |
| Задължение по продължаващо участие във финансови активи | 33 | 15 009 |
| Текущи задължения по получени заеми | 34 | 1 423 |
| Други задължения | 35 | 154 |
| Текущи задължения към свързани лица | 38 | 46 |
| Други текущи финансови пасиви | 36 | 559 |
| | | 20 642 |
| | | 44 612 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 65 859 |

Годишният консолидиран отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 30 Април 2026 г:

Светослав Ангелов Svetoslav
Изпълнителен директор Yuriy Angelov

Digitally signed by Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30 10:13:19 +03'00'

Зорница Стайнова Zornitsa
Съставител Georgieva
Staynova

Digitally signed by Zornitsa Georgieva Staynova
Date: 2026.04.30 10:08:41 +03'00'

С одиторски доклад:

Георги Тренчев, управител Georgi
Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2026.04.30 11:38:17 +03'00'

Мария Манолова, регистриран одитор,
отговорен за одита Mariya
Nikolova
Manolova

Digitally signed by Mariya Nikolova Manolova
Date: 2026.04.30 11:32:17 +03'00'

Ековис Одит България ООД, одиторско дружество,
рег.№ 114

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Прилож.

2025

ХИЛ. ЛВ.

Парични потоци от оперативна дейност

| | |
|--|----------|
| Парични постъпления/ (плащания), свързани с предоставени кредити | 68 334 |
| Плащания към кредитополучатели | (64 885) |
| Парични постъпления от други продажби | 99 |
| Плащания доставчици и постъпления други клиенти, нетно | (6 375) |
| Плащания на персонала и за социално осигуряване | (5 668) |
| Платени данъци (без данъци върху печалбата) | (251) |
| Платен корпоративен данък | (737) |
| Други постъпления/(плащания), нетно | (2 187) |
| Парични потоци по заеми със свързани лица нето | 2 347 |

Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност

(9 323)

Парични потоци от инвестиционна дейност

| | |
|--|------|
| Парични потоци свързани с предоставени заеми | - |
| Парични потоци свързани с ДМА | (34) |

Нетни парични потоци от инвестиционна дейност

(34)

Парични потоци от финансова дейност

| | |
|--|---------|
| Парични потоци свързани с емисия на облигации (нето) | 14 647 |
| Парични потоци от получени заеми | 4 654 |
| Парични потоци от платени заеми | (4 327) |
| Парични потоци от изплатени лихви | (2 683) |
| Плащания по лизингови договори и наеми | (493) |
| Изплатени дивиденди | (1 191) |

Нетни парични потоци от финансова дейност

10 607

Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти

1 250

Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари

5 758

Парични средства и парични еквиваленти на 31 Декември

25 **7 008**

Годишният консолидиран отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 30 Април 2026 г

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Svetoslav
Yuriy Angelov
Digitally signed by Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30 10:13:48 +03'00'

Зорница Стайнова
Съставител

Zornitsa
Georgieva
Staynova
Digitally signed by Zornitsa Georgieva Staynova
Date: 2026.04.30 10:07:43 +03'00'

С одиторски доклад:

Георги Тренчев, управител
Мария Манолова, регистриран одитор,
отговорен за одита

Georgi
Stoyanov
Trenchev
Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2026.04.30 11:37:49 +03'00'

Mariya Nikolova
Manolova
Digitally signed by Mariya Nikolova Manolova
Date: 2026.04.30 11:32:47 +03'00'

Ековис Одит България ООД, одиторско дружество,
рег.№ 114

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

| | 2025 |
|--|----------------|
| | ХИЛ.ЛВ. |
| Акционерен капитал | 3 500 |
| Резерви | 2 660 |
| Неразпределена печалба | 6 046 |
| Печалба за текущата година | 8 122 |
| Собствен капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието майка | 20 328 |
| Неконтролиращо участие | 919 |
| Общо | 21 247 |

Годишният консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 30 Април 2026 г

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Svetoslav
Yuriy Angelov

Digitally signed by
Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30
10:14:11 +03'00'

Зорница Стайнова
Съставител

Zornitsa
Georgieva
Staynova

Digitally signed by
Zornitsa Georgieva
Staynova
Date: 2026.04.30 10:09:02
+03'00'

С одиторски доклад:
Ековис Одит България ООД, одиторско дружество, рег.№ 114

Георги Тренчев, управител

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi
Stoyanov Trenchev
Date: 2026.04.30 11:36:46
+03'00'

Мария Манолова, регистриран одитор, отговорен за одита

Mariya Nikolova
Manolova

Digitally signed by Mariya
Nikolova Manolova
Date: 2026.04.30 11:33:19
+03'00'

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА**

Групата АЙ ТИ ЕФ включва Дружеството майка АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД и две дъщерни компании: Монесо ЕООД и Клиър Лендинг АД. Групата отчита и инвестиции в асоцирано предприятие: ФинБиз Технолоджиис АД. Седалище и адрес на управление на Дружеството майка: София, ул. Сребърна 16, ЕИК: 202255877.

Ай Ти Еф Груп АД придобива контрол в Клиър Лендинг АД през м.септември 2025 г. Ай Ти Еф Груп АД придобива значително влияние в асоцирано предприятие ФинБиз Технолоджиис АД- доставчик на дигитални решения за финансиране на малки и средни предприятия, като част от своята стратегия за растеж и диверсификация. през м. Септември 2025 г.

1.1. Предмет на дейност на Дружеството майка

Дружеството майка 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 изменян). Дружеството е вписано под рег. номер BGR00298 в регистъра на БНБ. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други подлежащи на възстановяване средства.

1.2. Собственост и управление на Дружеството майка

Към 31.12.2025 г., съгласно акционерна книга, издадена от Централен депозитар на 6 януари 2026 г., 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 %;

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

На емисията е присвоен борсов код ITFA

Датата на въвеждане за търговия е 04.01.2023 г.

Системата на управление на Дружеството майка е едностепенна.

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

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

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

Дружеството майка се представлява от Светослав Юрий Ангелов.

На ОСА на 25.06.2025 г. е избран и Одитен комитет в състав:

- Илияна Петрова

- Радостин Вазов
- Даниела Михайлова

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

Към 31 Декември 2025 г. персоналът в Групата е 86 души.

Крайният собственик на Групата е Аби Капитал ЕООД, чиито инструменти на собствения капитал не са борсово търгуеми, регистрирано в България, основното място на стопанска дейност България, адрес гр.София, ул. Христо Белчев № 6.

Подробна информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата за 2025 г. - 2023 г. са представени в таблицата по-долу:

| Показател | 2025 | 2024 | 2023 |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| БВП в млн. лева | 226 912 | 202 861 | 183 743 |
| Реален растеж на БВП | 3.1% | 1.7% | 1.8% |
| Инфлация в края на годината | 5.0% | 2.2% | 9.5% |

източник: Инвестор БГ,НСИ

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

2.1 Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Годишният консолидиран финансов отчет (консолидиран финансов отчет) на Групата е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Предприятието майка изготвя и самостоятелен финансов отчет, в който инвестициите в дъщерни предприятия се представят по цена на придобиване в съответствие с МСС 27 "Самостоятелни финансови отчети". Самостоятелният финансов отчет на "Ай Ти Еф Груп" АД на дружеството майка е одобрен за издаване и публикуван на 30.03.2026 г.

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

2.2 Прилагане принципа за действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие въз основа на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания Съветът на директорите има разумни очаквания, че Групата разполага с достатъчни ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно те продължават да приемат принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния отчет и финансовите отчети.

Конфликтът между Русия и Украйна

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

Конфликтът в Близкия изток

През отчетния период последиците на конфликта между Израел и Хамас не са се отразили съществено на дейността на Групата. Групата няма експозиции към контрагенти от засегнатите от конфликта региони и не използва рисковите транспортни коридори. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет на Ай Ти Еф Груп АД геополитическата обстановка, свързана с конфликта в Близкия изток, доведе до драстично покачване на цените на горивата на международните пазари. И към датата на отчета, Групата не отчита негативно отражение на разрастването на конфликта върху дейността.

Бъдещо развитие на Групата

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 Клиър Лендинг АД и ФинБиз Технолоджиес АД 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 Групата 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;
- Дигитализация, 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

3. НОВИ ИЛИ ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ

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

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

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

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу:

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане**
- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**
- **МСФО 9 Финансови инструменти**
- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**
- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС

Измененията са:

- Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен превод: Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, да се счита за погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. От Групата, която избере да приложи опцията за отписване, ще се изисква да я приложи към всички уреждания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- Класификация на финансови активи:
 - предоставят се насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. Измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които представляват единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената сума на главницата.
 - подобрява се описанието на термина "без право на регресен иск". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на такъв „без право на регресен иск“, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
 - разясняват се характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. Позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- Оповестявания:

- *Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.* Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- *Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци.* Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

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

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчетяване чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

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

Целта на МСФО 19 е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО.

МСФО 19 определя подробните оповестявания, които предприятието, прилагащо МСФО 19, е длъжно да направи. Тези изисквания за оповестяване са съкратен вариант на изискванията, посочени в други счетоводни стандарти на МСФО. От общо 34 счетоводни стандарта на МСФО, които включват изисквания за оповестяване, МСФО 19 предвижда намалени изисквания за оповестяване за 30 от тях. Изискванията за оповестяване за 3 стандарта трябва да се прилагат изцяло (МСФО 8, МСФО 17 и МСС 33). Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчетяване на планове за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

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

Консолидираният финансов отчет съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.).

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: консолидиран отчет за печалбата или загубата и консолидиран отчет за всеобхватния доход.

Настоящият консолидиран финансов отчет е първи за групата и не се оповестява сравнителна информация за предходен период.

4.3. Въпроси свързани с климата и устойчиво развитие

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

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

- Високи стандарти във връзка със спазването на закони, етични, икономически принципи;
- Определяне на социални и екологични перспективи. Групата Ай Ти Еф е ангажирана с балансирането на икономическия успех с екологична и социална отговорност;
- Отговорното кредитиране е в основата на бизнес модела на компанията. Групата Ай Ти Еф насърчава клиентите си да вземат правилните финансови решения. Групата 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 Ай Ти Еф Груп държи изключително много на развитието и задържането на служителите си. Компанията подпомага служителите да реализират пълния си потенциал на всеки етап от техните кариери като предоставя възможности за допълнително развитие съобразени с индивидуалните професионални интереси. Ай Ти Еф осигурява отлична работна среда, което допълнително способства за мотивация, здравето, безопасността и благополучието на служителите;
- Групата Ай Ти Еф Груп е прозрачно за преки и непреки въздействия върху околната среда, обществото и икономическия сектор, в който оперира. Листването на ВЕАМ сегмента към БФБ 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 компания. Всякакви документи се създават и съхраняват в интернет пространство и не се принтират. Целият процес на размяна на документи и на тяхното подписване става електронно. Оптимизира се потреблението на електричество, консумативи като тонер, пластмасови папки и много други. Екологичното равновесие е ясна цел, която компанията следва.

Към 31 Декември 2025 г. Групата не е идентифицирала значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

4.4. База за консолидация

В Консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 Декември 2025 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на предприятието майка. Налице е контрол, когато предприятието майка има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 Декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дял от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите

от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.5. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Ако Групата придобие контролиращо участие в предприятие, в което преди това е притежавала капиталово участие, това капиталово участие се преоценява до справедлива стойност към датата на придобиване, като всяка произтичаща печалба или загуба се признава в печалбата или загубата или в друг всеобхватен доход, както е подходящо.

Прехвърленото възнаграждение като част от бизнес комбинация не включва суми, свързани с уреждане на вече съществуващи взаимоотношения. Печалбата или загубата от уреждането на всяко съществуващо преди това взаимоотношение се признава в печалбата или загубата. Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалба или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статните, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от

датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.6. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.7. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата/ отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред “Печалба/ (Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал”. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена

инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.8. Приходи от договори с клиенти

Основните приходи на Групата са свързани с операции с финансови активи. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

Приходите, които Групата генерира и са различни от търговия с финансови инструменти и предоставяне на услуги, различни от финансови, се определят съгласно изискванията на МСФО 15.

Групата използва следните 5 стъпки, за да определи дали и как да признае приходи:

1. Идентифициране на договора с клиент;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение;

Приходите се признават или в даден момент, или с течение на времето, когато или докато Дружествата в групата удовлетворят задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.8.1. Приходи, които се признават с течение на времето

За самостоятелни продажби на софтуер, които не са нито персонализирани Групата, нито подлежат на значителни интеграционни услуги, контролът се прехвърля в момента, в който клиентът приема неоспоримо доставката на стоките.

За продажби на софтуер, които не са нито персонализирани в Групата, нито подлежат на значителни интеграционни услуги, срокът на лиценза започва от момента на доставката.

При предоставяне право на ползване на софтуерен лиценз (с неограничен период и еднократно плащане) Групата отчита приходи и при отразяването им идентифицира единствено задължение за изпълнение доставка на софтуерен лиценз.

Групата оценява естеството на своето обещание да прехвърли софтуерния лиценз в съответствие с параграф Б58 от МСФО 15. С еднократното прехвърляне на софтуерните лицензи Групата няма задължение за поддръжка или актуализация. От договорните взаимоотношения за Групата не възникват допълнителни договорни или подразбиращи се задължения, както и да осъществява дейности, които да променят функционалността на софтуера във връзка с предоставения лиценз. Прехвърленият софтуерен лиценз (използването на софтуера) остава функционално, без актуализации и техническа поддръжка, различна от стандартно хардуерно обслужване на работните станции, и следователно способността на клиента да получи ползите от софтуера по същество не произтича, нито зависи, от продължаващите дейности на Групата. Поради тези причини дружествата в Групата определя, че договорите за продажба на софтуер не изискват, нито клиентът разумно очаква, Групата да осъществява дейности, които да оказват значително влияние върху софтуера.

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват следните услуги: агентско посредничество за кредитополучателите, преференциално обслужване, такси начислявани към инвеститорите на P2P платформата, собственост на дъщерна компания и други услуги.

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

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

4.8.2. Приходи от лихви, неустойки, такси

Приходи от лихви, неустойки, такси се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от неустойки възникват в случай на неизпълнение от страна на клиента по условията съгласно подписания от него договор за кредит.

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

4.9. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.10. Разходи за лихви и други финансови разходи

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

4.11. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценки. Цената на придобиване включва разходи, които отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се добавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната му стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се признават в печалбата или загубата в периода в който са извършени. Приетият праг на същественост е 700 лв.

Амортизацията на дълготрайните материални активи се начислява по линейния метод с цел разпределението на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху очаквания полезен живот на активите, както следва:

| | |
|----------------------|-----------|
| Офис обзавеждане | 7 години; |
| Оборудване | 3 години; |
| Транспортни средства | 5 години; |
| Компютърна техника | 2 години; |

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглежда и ако е необходимо се правят корекции към всяка дата на изготвяне на съответния финансов отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност. Печалбите и загубите от извадени от употреба активи се определят чрез сравняване на получената цена с балансовата им стойност и са представени в други загуби/печалби - нетни в отчета за доходите.

4.12. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи се оценяват по цена на придобиване. След първоначално признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезния живот на дълготрайните нематериалните активи е определен като ограничен.

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

| | |
|--|--------------------|
| Стандартен софтуер | 7 години; |
| Вътрешно придобити нематериални дълготрайни активи | от 6 до 10 години; |

Разходи за научно-изследователска фаза по вътрешен проект се признават като разходи в момента на възникването им.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Групата възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва и/или продаде;
- Групата има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Групата, ще генерира икономически ползи;
- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Разходите, директно отнесени към фазата на разработване на нематериален актив, включват разходи за възнаграждения на специалисти и външни услуги, пряко относими към създаването на конкретния

нематериален актив. Вътрешно създадените софтуерни продукти, признати като нематериални активи, се оценяват последващо както закупените нематериални активи. Преди завършването на проекта по развойна дейност активите се тестват за обезценка.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

4.13. Лизинг

4.13.1. Групата като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор се оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата.

За да определи диференциалния лихвен процент за наети офиси, Групата:

- за целите на оценката на цената на привлечения капитал е използвана методика за определяне на синтетичния рейтинг на дадена компания, базирана на методите на утвърдени имена в теорията на оценяването. Определянето на съответния синтетичен рейтинг от своя страна става на база на коефициентът на покритие на разходите за лихви (interest coverage ratio), който е основен показател за повечето кредитни агенции. За целите на оценката, като пазарен лихвен процент е използвана доходността на българските дългосрочни десетгодишни еврови ДЦК, като същевременно доходността им се определя от общото лихвено ниво в Еврозоната. Процентът към датата на съставяне на отчета, съгласно преценката на Ръководството, вкл. и на база размера на лихвените нива на привлечен от Групата финансов ресурс, е в размер на 6%(2024 6%).

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

- диференциалния лихвен процент на наемодателя, приложим за сходни активи (съгласно договори за финансов лизинг, по които Групата е лизингополучател 3%).

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции. Прилага се индивидуален подход на база сключените договори.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Отчитането на краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са посочени на отделен ред в зависимост от срочността, а задълженията по лизингови договори са включени в нетекущи и текущи задължения по лизингови договори.

Групата е лизингополучател по краткосрочни договори за наем на офис оборудване и паркоместа. Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти в Групата. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на Групата. Притежаваните опции за удължаване и прекратяване се вземат под внимание за всеки договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

4.13.2. Групата като лизингодател

Като лизингодател, Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за всеобхватния доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

Групата през двата представяни периода не е страна по договор за лизинг в качеството си на лизингодател.

4.14. Тестове за обезценка на нематериални активи, машини и оборудване

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за

която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата. При преценка на ръководството се възлага оценка на вътрешно придобити нематериални активи на лицензиран оценител с подходяща квалификация.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.15. Финансови инструменти

4.15.1. Признаване, оценяване и отписване

Групата признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет, само когато става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

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

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

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

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

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

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

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

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

Един финансов инструмент (актив или пасив) се отписва на датата, на която Групата няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлило в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени.

4.15.2.Класификация и последваща оценка

Финансови активи

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от начина на последващото отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Групата класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва вземания по предоставени заеми, парични средства и други дългови инструменти, за които са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначалното му признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази дължима на падежа, изчислена при прилагане на метода на ефективната лихва и минус всяка корекция, възникнала от очаквани кредитни загуби или обезценки.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти по договори за извършване на услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските си вземания с цел събиране на договорените парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.15.3. Очаквани кредитни загуби

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

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

На всяка отчетна дата Групата оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружествата от Групата отчитат промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, както и промяната в размера на очакваната кредитна загуба при настъпване на неизпълнение. За да направи тази оценка, Групата сравнява риска от настъпване на неизпълнение и потенциалната загуба при настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Очаквани кредитни загуби за 12-месечен срок се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората и третата фаза.

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

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

4.15.3.1. Подход и модели за обезценка на финансовите активи – на колективна и индивидуална база

Параметрите, влияещи върху размера на очакваните кредитни загуби (ОКЗ), се определят колективно в зависимост от вида и характера на разглежданите финансови инструменти. На колективна база се оценяват очаквани кредитни загуби за кредити, групирани в портфейли на база общи продуктови характеристики. Колективният подход се прилага за експозиции с рискова класификация във фаза 1, 2 и 3.

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

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

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

4.15.3.2. Критерии за оценка на завишен кредитен риск

За целите на определяне на коректива за очаквани кредитни загуби, Групата съпоставя нивата на кредитен риск, т.е. вероятността от настъпване на неизпълнение към датата на отчета и към датата на първоначално признаване на актива. В случаите на кредитни ангажименти, преценката се отнася до вероятността да настъпи неизпълнение по кредита, за който се отнасят. Анализът на промените се извършва на базата на налична уместна информация, която е достъпна за Групата и която може да бъде обоснована, без влагане на излишни ресурси и усилия. Тази информация включва:

- исторически данни за представянето на определени финансови инструменти или други финансови инструменти с подобни рискови характеристики;
- данни относно текущото представяне на разглежданите инструменти – допуснати брой дни в просрочие;
- обосновани предположения и очаквания, които се очаква в бъдеще да повлияят върху кредитния риск на разглежданите активи;
- съответна рискова класификация, според кредитното качество на финансовите активи.

Анализът на промените в кредитното качество на финансовите активи спрямо първоначалното им признаване определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващо признаване на обезценка:

- Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Групата признава 12-месечни ОКЗ за финансови активи, класифицирани във Фаза 1. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
- Фаза 2 (експозиции с нарушено обслужване) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, но без обективни доказателства за обезценка / основания за понасяне на загуби (експозицията не е в неизпълнение). Групата признава ОКЗ за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 2. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
- Фаза 3 (експозиции с кредитна обезценка) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и с обективни доказателства за наличие на обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). Групата признава очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 3.

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

4.15.3.3. Определяне и моделиране на рискови параметри

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

- Вероятност от неизпълнение (PD) - Вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга. За всеки отделен портфейл при колективно оценявани експозиции, Групата поддържа историческа информация за миграцията на експозициите от Фаза 1/Фаза 2 към Фаза 3

(„неизпълнение“). Стойността на 12-месечно PD се определя въз основа на наблюдаваните темпове на влошаване и се изчислява като пълзяща средна стойност (moving average) за 24 месечен период, който предхожда тримесечието, към края на което се изчислява очакваната кредитна загуба. Групата прилага базов макронеутрален сценарий при определянето на параметъра PD, използван при изчисление на размера на очакваните кредитни загуби във връзка с кредитни експозиции, поради липсата на съществена статистическа значимост между коефициентите на неизпълнение и изменения в макроекономическите показатели в държавата. Количественият елемент се изчислява въз основа на промяната в PD през целия срок на актива на база поведението на клиентите. На ниво портфейл се извършват сравнения относно текущата PD до края на срока на актива към датата на отчета. По решение Групата може да влоши (увеличи) изчислените показатели в параметъра PD, чрез т.нар. Management overlay, като допълнителни параметри коригира експозиции, които е много вероятно да изменят кривите на неизпълнение по дадени портфейли от кредитни експозиции.

- Експозиция при неизпълнение (EAD) – потенциалният размер на експозицията към момента на неизпълнение. Размерът на експозицията при неизпълнение се определя в зависимост от типа на кредита.
- Загуба при неизпълнение (LGD) – съотношение на загуба по експозицията, дължаща се на неизпълнение на контрагента, към размера на експозицията при неизпълнение. За определяне на параметъра LGD Групата изчислява потенциалната загуба, която би възникнала ако дадена експозиция премине в неизпълнение. Загубата се измерва чрез измерване на паричната стойност на събраните средства по кредити, изпаднали в неизпълнение.

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

4.15.3.4. Методи за изчисляване и представяне на очаквани кредитни загуби по видове финансови активи

Оценката на очакваните кредитни загуби е усреднена величина, претеглена за вероятността от неизпълнение през живота на инструмента чрез оценяване обхвата на възможните резултати. Кредитните загуби представляват настоящата стойност на разликата между паричните потоци дължими по договор и паричните потоци, които Групата реално очаква да получи, като отчита сумите и кога във времето очаква да бъдат получени те. За целите на определяне на очакваните кредитни загуби, разликата между договорни и очаквани парични потоци се дисконтира с първоначалния ефективен лихвен процент по сделката или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. Изменението в коректива за загуби се отчита, като резултат от обезценка в печалбата или загубата за периода.

За финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, натрупаният коректив намалява балансовата стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние.

4.15.4. Модифицирани финансови активи на дружествата от Групата

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, Групата оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент като съпоставя:

- а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и
- б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия)

4.15.5. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), вкл. облигационни заеми, задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките

разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

4.16. Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изгълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изгълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда Групата в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Групата е извършила оценка на пенсионните задължения към персонала в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Тъй като сумата е несъществена за целите на финансовия отчет като цяло (по-малко от 0,1% от пасивите) и допълнително голямата несигурност при прогнозиране на текущото, нивото на бъдещите възнаграждения, смъртността и дисконтовия фактор, Групата счита за достатъчни основания за неначисляването на посочените задължения.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, Групата като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

4.18. Собствен капитал, резерви

Основният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- резерв от емисии на акции

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.19. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната трансакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте приложение 4.21.2.

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

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

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

4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Групата в приложение 38 Условни активи и условни задължения.

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в приложение 4.22.

4.21.1. Вътрешно създадени нематериални активи и разходи за научно-изследователска дейност

Ръководството контролира вътрешните проекти за развойна дейност, използвайки система за управление на проекти. Разходите за развойна дейност се признават като актив, когато отговарят на всички критерии, докато разходите за научно-изследователска дейност се отразяват в момента на възникването им.

За разграничаването на научно-изследователската фаза на даден проект от развойната дейност, счетоводната политика на Групата изисква подробна прогноза за продажбите или намаляването на разходи, които се очаква да се реализират от нематериалния актив. Прогнозата се включва в общата бюджетна прогноза, когато капитализацията на разходите за развойна дейност започне. По този начин се гарантира, че управленското счетоводство, тестовете за обезценка и осчетоводяването на вътрешно създадените нематериални активи се базира на едни и същи данни.

Ръководството на Групата също съблюдава дали разходите за развойна дейност продължават да отговарят на критериите за признаване. Това е необходимо, тъй като успешната пазарна реализация на разработвания продукт е несигурна и може да подлежи на бъдещи технически проблеми след момента на признаване.

4.21.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи

и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Групата извършва дейност, също се вземат предвид. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

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

4.21.3. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Групата.

4.21.4. Преразглеждане на полезния живот на нематериални активи, машини и оборудване

Не са направени промени в полезния живот на дълготрайните материални и нематериални активи през текущата финансова година.

4.21.5. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

За лизинг на офиси обикновено следните фактори са най-подходящи:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), за които е сигурно, че ще се удължат (или няма да се прекратят).
- ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- в други случаи Групата преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Опции за удължаване на договорите, където такива са включени в договорите, за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения. Групата прави индивидуална преценка за всеки договор в зависимост от потребностите на икономическата дейност.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Групата се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.22.1.Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи. През представените отчетни периоди Групата не е идентифицирала индикации за обезценка на нетекущи активи до тяхната възстановима стойност.

4.22.2.Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3.Определяне на очаквани кредитни загуби

На всяка отчетна дата Групата оценява и определя очакваните кредитни загуби за предоставени заеми, парични средства и други дългови инструменти, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружествата в Групата отчитат промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Загубата при неизпълнение се изчислява по времеви интервали с месечна честота, за да се отчете това, че заеми в различна степен на закъснение на обслужването имат различни проценти на събираемост. Изчислените вероятности за неизпълнение и загуби при неизпълнение се прилагат към всеки заем, и получените оценки се дисконтират към датата на оценяване на портфейла. Дисконтирането се прави при предположение за очаквана загуба към края на максималния срок при неизпълнение. Сумата от тези дисконтирани стойности дава очакваната кредитна загуба на портфейла.

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

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

4.22.5.Доходи на персонала при напускане

Групата е извършила оценка на пенсионните задължения към персонала в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

4.22.6.Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Като определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Групата задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

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

4.22.7. Несигурност при определяне на задълженията на Групата за корпоративен данък и несигурни условни данъчни пасиви

Ръководството е направило оценка дали е вероятно данъчният орган да приеме несигурно данъчно третиране. В своята дейност Групата се съобразява с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

4.22.8. Въпроси, свързани с климата

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

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на 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 31 Декември 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 Ай Ти Еф за намаляване на отпечатъка, който дейността на компанията има върху екологията е дигитализацията на всички етапи от операциите.

5. БАЗА ЗА КОНСОЛИДАЦИЯ

Настоящият Консолидиран финансов отчет е първи за Групата. Отразява придобиването на 76.11% от капитала на Клиеър Лендинг АД и учредяването на Монесо ЕООД - 100%, собственост на Дружеството майка

5.1. Инвестиции в дъщерно дружество

Клиеър Лендинг АД

Ай Ти Еф Груп АД придобива контрол над Клиеър Лендинг АД през м.септември 2025 г., като придобива 245 609 бр. обикновени, винкулирани, поименни, налични акции с право на глас, представляващи 76,11% от капитала на Клиеър Лендинг АД.

ЕИК: 203914736

Седалище и адрес на управление

Държава: БЪЛГАРИЯ

Област: София (столица), Община: Столична

Населено място: гр. София, п.к. 1784

р-н Младост

ж.к. Европейски търговски център, бул./ул. Бул. Цариградско шосе № 115М, вх. Д, ет. 1

Клиеър е Лендинг 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 BGR00368 в регистъра на БНБ. Предмет на 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.

Придобиването на контрол над Клиеър Лендинг АД е осъществено с 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.

От датата на придобиването дружество Клиеър Лендинг АД е реализирало приходи в размер на 197 лв. и загуба в размер на 93 хил. лв., които са включени в консолидирания финансов отчет.

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Клиеър Лендинг АД е извършено през 2025 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва

| | Призната стойност към датата на придобиване |
|--|--|
| | хил. лв. |
| Нематериални активи | 3 971 |
| Вземания по предоставени кредити | 1 732 |
| Общо нетекущи активи | 5 703 |
| Пари и парични еквиваленти | 1 036 |
| Общо текущи активи | 1 036 |
| Задължения по получени заеми | 2 000 |
| Общо нетекущи пасиви | 2 000 |
| Търговски и други задължения | 60 |
| Задължения продължаващо участие във финансови активи | 641 |
| Други задължения | 100 |
| Общо текущи пасиви | 801 |
| Нетни разграничими активи | 3 938 |

| | ХИЛ. ЛВ. |
|--|-----------------|
| Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи | 3 938 |
| Дялово участие в придобитото дружество в резултата на бизнес комбинацията | 2 997 |
| Общо възнаграждение | (447) |
| Печалба възникнала в резултат на бизнескомбинацията | 2 550 |
| Неконтролиращо участие, определено пропорционално на дела в признатите стойности на активите и пасивите на придобиваното дружество | 919 |

Печалбата от бизнескомбинацията е призната на ред „**Печалба възникнала в резултат на бизнескомбинация**“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В резултат на бизнес комбинацията няма преустановяване на основна част от дейността.

5.2. Инвестиции в дъщерно дружество Монесо ЕООД

Ай Ти Еф Груп АД учредява през 2025 Монесо ЕООД.

Държава: БЪЛГАРИЯ

ЕИК: 208392473

Седалище и адрес на управление

Област: София (столица), Община: Столична

Населено място: гр. София, п.к. 1407

р-н Лозенец ул. "Сребърна" № 16, офис сграда "Парк Лейн"

Предмет на дейност: търговска, посредническа и консултантска дейност.

На 22.04.2026 г. Българската народна банка (БНБ) издаде лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари на дружество „Монесо“ ЕООД – дъщерно дружество на Ай Ти Еф Груп АД Във връзка с това предстои вписване на промяна в предмета на дейност на Монесо ЕООД.

Монесо ЕООД е учредено като част от дългосрочната стратегия на Групата за развитие и разширяване на дейността. Създаването на дружеството е в синхрон с визията за надграждане на съществуващия бизнес модел чрез разширяване на продуктовото портфолио и интегриране на допълващи финансови и платежни решения. В по-широк план бъдещото развитие на „Монесо“ ЕООД ще открие възможности за навлизане в нови пазарни сегменти, диверсификация на приходите и повишаване на ефективността в рамките на Групата.

6. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Отчетените приходи към 31 Декември 2025 г. са формирани от приходи от лихви по предоставени кредити, приходи от такси, приходи от неустойки, обособени в следните групи:

| | 2025 |
|---|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Приходи от лихви по заеми на кредитополучатели | 9 703 |
| Такси | 8 229 |
| Неустойки и други такси свързани с договори с кредитополучатели | 13 457 |
| | 31 389 |

7. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

2025
ХИЛ. ЛВ.

| | |
|-------------------------------|-------|
| Приходи от договори с клиенти | 4 105 |
|-------------------------------|-------|

Приходите от услуги, предоставяни от Групата, включват приходи за: агентско посредничество, такси от клиенти на P2P платформа, такси за други услуги.

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

Признатите през годината приходи по видове услуги са:

| | |
|--------------------------------|-------|
| Приходи от агентски комисионни | 4 105 |
| Приходи от други услуги | 46 |

8. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА УСЛУГИ

Приходите от услуги, предоставяни от Групата, включват приходи за: такси от клиенти на P2P платформа, такси за други услуги.

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

2025
ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--------------------------|-----|
| Приходи от P2P платформи | 146 |
|--------------------------|-----|

9. ДРУГИ ДОХОДИ

2025
ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|------------|
| Други доходи свързани с автоматизирани транзакционни процеси | 92 |
| Други приходи | 14 |
| Финансиране за ел.енергия | 2 |
| Общо други доходи | 108 |

10. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

2025
ХИЛ. ЛВ.

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Консумативи и канцеларски материали | (19) |
| Гориво | (3) |
| Разходи за материали | (22) |

11. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

| | 2025 |
|--|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Разходи за реклама | (765) |
| Правни и други консултантски услуги | (409) |
| Техническа поддръжка | (264) |
| Счетоводно обслужване | (303) |
| Телефони и интернет комуникация | (159) |
| Други услуги | (124) |
| Режийна поддръжка | (85) |
| Краткосрочни, променливи лизингови разходи | (62) |
| Одит | (22) |
| Комисионни по продажби | (101) |
| Разходи за външни услуги | (2 294) |

Краткосрочните променливи лизингови разходи включват:

| | 2025 |
|------------------------------|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Наем офис оборудване | (30) |
| Краткосрочен наем паркоместа | (32) |
| Общо | (62) |

Възнаграждението за независим финансов одит за 2025 г. на консолидирания финансов отчет е в размер на 10 хил. лв., вкл. ДДС. През годината не са предоставяни от регистрирания одитор услуги, различни от задължителния финансов одит на Групата. Настоящето оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.30 от Закона за счетоводството.

12. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРОВКИ

Разходите за персонал и осигуровки включват:

| | 2025 |
|---------------------------|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Разходи за възнаграждения | (4 632) |
| Разходи за осигуровки | (500) |
| | (5 132) |

13. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

| | 2025 |
|---|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Извънсъдебни, съдебни и други разходи по събиране | (927) |
| Такси Peer to peer платформи | (541) |
| ДДС свързано с доставки по чл. 84 от ЗДДС | (306) |



| | |
|--|----------------|
| Други разходи свързани с кредитополучатели | (570) |
| Други разходи | (304) |
| Данъци, лихви за просрочие | (198) |
| Банкови такси и комисионни | (122) |
| Такси НОИ и БНБ | (142) |
| Разходи емисия облигации | (80) |
| Награди и кампани | (23) |
| Абонаменти и други услуги | (32) |
| Трудова медицина и застраховки | (9) |
| | <u>(3 254)</u> |

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

През текущия период са признати разходи за очаквана кредитна загуба на вземания в размер на 11 866 хил. лв., представляващи обезценка на вземания по предоставени кредити с просрочие, съгласно приетата фирмена политика.

| | |
|----------------------|-----------------|
| | 2025 |
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Обезценка за периода | (11 866) |
| | <u>(11 866)</u> |

15. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| | 2025 |
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Разходи за лихви | (4 737) |
| Разходи по валутни операции | (27) |
| | <u>(4 764)</u> |

16. (РАЗХОДИ)/ПРИХОДИ ВЪВ ВРЪКА С ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

| | |
|--|-----------------------------|
| | 2025 |
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Данъчна (загуба) / печалба за годината | 6 591 |
| Текущ разход за данъци върху печалбата за годината | <u>(659)</u> |
| Изменение на отсрочен, свързан с възникване и обратно проявление на временни разлики | <u> </u> |
| Общо приход от /(разход за) данъци върху доходите | <u>(659)</u> |

Равнение на разхода за данъци върху печалбата

определен спрямо счетоводния резултат

| | <i>31.дек.25</i> |
|---|------------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Счетоводна печалба за годината | 6 146 |
| Разход за данък върху печалбата - 10% (2025: 10%) | (614) |
| Разход за данък от непризнати суми по данъчна декларация: | |
| • увеличения | (150) |
| • намаления | 105 |
| изменение | (45) |
| Приходите от / (Разходите за) данъци включват: | |
| • текущ данък | (659) |
| • отсрочени данъчни разходи/приходи от възникване и обратно проявление на временни разлики | - |
| Общо икономия / (разход) за данък върху печалбата, отчетен в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | (659) |

17. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дълготрайните материални и нематериални активи включват:

| 2025 | Програмни продукти и други нематериални активи | Компютърна техника | Стопанск и инвентар | Софтуер в разработка | Общо |
|---|--|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Брутна стойност към 01 януари.2025 | | | | | |
| В началото на периода | 1 524 | 42 | 16 | | 1 582 |
| Придобити в резултат на бизнескомбинация | 4 982 | | | 28 | 5 010 |
| Постъпили през периода | | 33 | | 321 | 354 |
| Излезли през периода | | | | | |
| Брутна стойност към 31 Декември 2025 | 6 506 | 75 | 16 | 349 | 6 946 |
| Амортизации | | | | | |
| Стойност на амортизациите към 01 януари 2025 | 786 | 20 | 3 | - | 809 |
| Нагрупана амортизация в резултат на бизнескомбинация | 1 037 | | | | 1 037 |
| Начислени за периода | 273 | 22 | 3 | | 299 |
| Излезли през периода | | | | - | |
| Стойност на амортизациите към 31 Декември 2025 | 2 096 | 42 | 6 | - | 2 144 |
| Балансова стойност в края на периода | 4 410 | 33 | 10 | 349 | 4 802 |

Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата към 31 декември 2025 г., се състоят от вътрешно разработен софтуер.

Вътрешноразработените софтуери на Групата представляват ключов нематериален актив, който играе централна роля в бизнес модела на компаниите. Те осигуряват цялостна система за администриране и управление на всички процеси, свързани с кредитирането и обслужването на клиентите, като същевременно са съобразени със стандартните практики в сектора и със специфичните нужди на Групата. В рамките на Програмните продукти на Групата е представен следният вътрешноразработен софтуерен продукт на Ай Ти Еф Груп АД - **Платформа за управление на кредити**“, състоящ се от модули: **Модул Collection, Модул Identify check, Модул Scoring, Модул Ай Ти Еф Админ(Системата):**

2025 г.

| Вътрешно придобити нематериални активи през периода | Ай Ти Еф Админ ХИЛ. ЛВ. | Система Collection ХИЛ. ЛВ. | Софтуер Identity reports ХИЛ. ЛВ. | Софтуер Scoring ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|---|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Брутна стойност към 01 януари 2025 | 1 173 | 160 | 100 | 90 | 1 523 |
| Постъпили през периода | | | | | |
| Излезли през периода | | | | | |
| Брутна стойност към 31 Декември 2025 | 1 173 | 160 | 100 | 90 | 1 523 |
| Амортизации | | | | | |
| Стойност на амортизацията към 01 януари 2024 | 535 | 115 | 70 | 65 | 785 |
| Начислени за периода | 170 | 23 | 14 | 13 | 220 |
| Излезли за периода | | | | | |
| Стойност на амортизацията към 31 Декември 2025 | 705 | 138 | 84 | 78 | 1 005 |
| Балансова стойност в края на периода | 468 | 22 | 16 | 12 | 518 |

В Дъщерното дружество Клийър Лендинг АД е разработен и внедрен софтуерен продукт **Klear - P2P platform**. Klear развива и поддържа цялостна екосистема от инициативи, насочени към оптимизация на своята P2P платформа за кредитиране и инвестиране. В основата стои ключовата технологична инфраструктура, която управлява пълния жизнен цикъл на кредитите и инвестициите, включително кандидатстване, одобрение, обслужване и плащания. Паралелно с това се развива и оптимизира уебсайтът с фокус върху потребителското изживяване и повишаване на конверсиите. Платформата се адаптира и за международни пазари чрез локализация и съобразяване с регулаторни изисквания. Усилията са насочени и към подобряване на процесите по привличане и онбординг на нови потребители с цел по-висока ефективност на потребителската фуния. Развиват се партньорства, които подпомагат финансовата грамотност и устойчивото финансово състояние на клиентите. Осигурена е и интеграция като разплащателно решение в електронната търговия, позволяваща гъвкави покупки на изплащане. Всички тези инициативи се допълват от непрекъснати подобрения, насочени към повишаване на производителността, сигурността, стабилността и мащабируемостта на системата.

2025

| Вътрешно придобити нематериални активи през периода | <u>Klear - P2P platform</u> ХИЛ. ЛВ. |
|---|---|
| Брутна стойност към 01 Септември 2025 | 4 982 |
| Постъпили през периода | |
| Излезли през периода | |
| Брутна стойност към 31 Декември 2025 | 4 982 |
| Амортизации | |
| Стойност на амортизацията към 01 Септември 2025 | 1 039 |
| Начислени за периода | 51 |
| Излезли за периода | |



Стойност на амортизациите към 31 Декември 2025

1 090

Балансова стойност в края на периода

3 892

Към 31 Декември 2025 е направена инвентаризация на нематериални активи, машини и оборудване. Не са установени липси и/или излишъци.

Група няма съществени договорни задължения за придобиване на дълготрайни материални или нематериални активи към 31 Декември 2025 г.

Към 31 Декември 2025 г. няма учредени тежести върху дълготрайни материални и нематериални активи на дружества от групата.

Извършен е преглед на всички значими нематериални активи, машини и оборудване към 31 Декември 2025 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между преносната стойност на активите и техните възстановими стойности.

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

Съгласно подписания договор за заем на дъщерно дружество в полза на Банката е учредени залог на Търговска марка.

18. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

Активите с право на ползване включват:

2025

| Активи с право на ползване | Сгради | Транспортни средства – финансов лизинг | Общо |
|---|-----------------|--|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Брутна стойност към 01.01.2025 | 1 465 | 74 | 1 539 |
| Постъпили през периода | 21 | | 21 |
| Излезли през периода | | | |
| Брутна стойност към 31.12.2025 | 1 486 | 74 | 1 560 |
| Амортизации | | | |
| Стойност на амортизациите към 01.01.2025 | 957 | 3 | 960 |
| Начислени за периода | 2281 | 15 | 296 |
| Излезли през периода | | | |
| Стойност на амортизациите към 31.12.2025 | 1 238 | 18 | 1 256 |
| Балансова стойност към 31.12.2025 | 248 | 56 | 304 |

19. ИНВЕСТИЦИИ, ОТЧИТАНИ ПО МЕТОДА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

През м. Септември 2025 Ай Ти ЕфГруп придобива 1 250 бр обикновени, винкулирани, поименни, налични акции с право на глас, представляващи 20.24 % от правата на глас и собствения капитал на дружество ФинБиз Технолоджиис АД.

Страна на учредяване и основно място на дейност е България. Адрес на ФинБиз Технолоджиис АД: София, община Столична, п.к. 1784, р-н Младост, бул. Цариградско шосе 111Б, сграда Инкубатор, ет.1.

Предметът на дейност на ФинБиз Технолоджииз АД е: разработка, внедряване и поддръжка на софтуер, търговия с обекти на интелектуалната собственост, авторски и лицензионни права, маркетинг,

посредничество, консултантска, рекламна и информационна дейност, както и всички други дейности, незабранени от закон, включително след издаване на необходимите за съответната дейност разрешения и лицензи.

Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал - ФинБиз Технолоджиъс АД

| | 2025 |
|--|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Стойност на платеното възнаграждение | 83 |
| Стойност на нетните активи на асоциирано предприятие 1.09.2025 | 1 176 |
| Дялово участие на Групата | 20,24 |
| Стойност на нетни активи, принадлежащи на Групата 1.09.2025 | 238 |
| Печалба в резултат на значително влияние | 155 |
| Печалба на асоциирано предприятие за периода | 4 |
| Печалба за Групата за периода | 1 |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 156 |

Обобщена финансова информация за асоциираното предприятие на Групата е представена по-долу. Тя отразява сумата, представена в консолидирания финансов отчет на асоциирано предприятие след корекции във връзка с прилагането на метода на собствения капитал

ФинБиз Технолоджиъс АД

| | 2025 |
|---|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Общо нетни активи към 1 септември 2025 | 1 176 |
| Печалба/(загуба) за периода | 4 |
| Общо нетни активи към 31 декември 2025 | 1 180 |
| Дялово участие на Групата % | 20,24 |
| Балансова стойност на инвестицията | 239 |

През 2025 г. не са получавани дивиденди от асоциираното предприятие.

20. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ (НЕТНО)

2025

| Отсрочени данъчни активи | <i>Данъчна основа</i> | | <i>данък</i> | |
|---|-----------------------|-----------|------------------|--|
| | <i>31.дек.25</i> | | <i>31.дек.25</i> | |
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | |
| Начислен неизползван годишен отпуск | 152 | 15 | | |
| Признаване на непризнати разходи за неизползван годишен отпуск | (123) | (12) | | |
| Разходи представляващи доходи на местни лица | 56 | 5 | | |
| Признаване на непризнати разходи, представляващи доходи на местни лица | (51) | (5) | | |
| Счетоводно признати разходи във връзка с договори за оперативен лизинг съгласно МСФО 16 | (268) | (26) | | |
| Приход/разход отсрочени данъци | 234 | 23 | | |

| Отсрочени данъчни пасиви | Данъчна основа | данък |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.дек.25 ХИЛ. ЛВ. | 31.дек.25 ХИЛ. ЛВ. |
| Данъчно признати разходи във връзка с договори за оперативен лизинг съгласно МСФО 16 | (234) | (23) |
| Приход/разход отсрочени данъци | (234) | (23) |
| Изменение в отсрочените данъчни активи и пасиви нето | - | - |

21. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

Групата Ай Ти Еф Груп определя две групи вземания в зависимост от матуритета им. Нетекущите вземания представляват кредити на физически и юридически лица, формиращи портфейла на Групата, с краен срок на договор над 12 м. Текущите вземания от своя страна са вземания от физически и юридически лица, падежиращи в рамките на 12 месеца.

Разпределението на кредитите на кредитополучатели физически и юридически лица в зависимост от матуритета е представено по-долу:

21.1. Нетекущи вземания по предоставени кредити

21.1.1 Нетекущи вземания по предоставени кредити на физически лица кредитополучатели

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|---------------|
| Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка | 25 031 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | (2 091) |
| Вземания от клиенти, нетно | 22 940 |

Качество на кредитния портфейл на нетекущи вземания по предоставени кредити на физически лица

31 Декември 2025

| | Фаза 1 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 2 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 3 ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | 16 125 | 3 268 | 5 638 | 25 031 |
| Загуба от обезценка | (97) | (81) | (1 913) | (2 091) |
| Нетна стойност | 16 028 | 3 187 | 3 725 | 22 940 |

21.1.2. Нетекущи вземания по предоставени кредити на юридически лица

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|--------------|
| Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка | 1 188 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | (73) |
| Вземания от клиенти, нетно | 1 115 |

Качество на кредитния портфейл на юридически лица

31 Декември 2025

| | Фаза 1 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 2 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 3 ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|

| | | |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Брутна балансова стойност | 1 188 | 1 188 |
| Загуба от обезценка | (73) | (73) |
| Нетна стойност | 1 115 | 1 115 |

21.2. Текущи вземания по предоставени кредити

21.2.1 Текущи вземания по предоставени кредити на физически лица кредитополучатели

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|---------------|
| Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка | 42 007 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | (18 936) |
| Вземания от клиенти, нетно | 23 071 |
| Съдебни вземания по предоставени кредити | 1 829 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | (1 829) |
| Съдебни вземания, нетно | - |
| | 23 071 |
| Предплатени кредити | (204) |
| Нето вземания от клиенти | 22 867 |

Качество на кредитния портфейл на текущи вземания по предоставени кредити на физически лица

| 31 Декември 2025 | Фаза 1 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 2 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 3 ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | 5 921 | 11 263 | 26 652 | 43 836 |
| Загуба от обезценка | (25) | (3 087) | (17 653) | (20 765) |
| Нетна стойност | 5 896 | 8 176 | 8 999 | 23 071 |

Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания

| 31 Декември 2025 | Фаза 1 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 2 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 3 ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | - | - | 1 829 | 1 829 |
| Загуба от обезценка | - | - | (1 829) | (1 829) |
| Нетна стойност | - | - | - | - |

21.2.2 Текущи вземания по предоставени кредити на юридически лица кредитополучатели

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|--------------|
| Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка | 4 269 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | - |
| Вземания от клиенти, нетно | 4 269 |

Качество на кредитния портфейл на юридически лица

| 31 Декември 2025 | Фаза 1 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 2 ХИЛ. ЛВ. | Фаза 3 ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | 4 269 | | | 4 269 |

Загуба от обезценка

-

-

Нетна стойност

4 269

4 269

В горните таблици е представена експозицията на кредитен риск на Групата към 31 Декември 2025 г. За балансните активи, експозицията на кредитен риск представена в таблицата се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в самостоятелния отчет за финансовото състояние към съответния период.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби на вземания по предоставени кредити на физически лица 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.

21.3. Общ размер на вземания по предоставени кредити

Общия размер на вземанията по предоставени кредити е с нетна балансова стойност в размер на 51 191 хил. лв.

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|---------------|
| Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка | 72 495 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | (21 100) |
| Вземания от клиенти, нетно | 51 395 |
| Съдебни вземания по предоставени кредити | 1 829 |
| Признати обезценки за очаквана кредитна загуба | (1 829) |
| Съдебни вземания, нетно | - |
| | 51 395 |
| Предплатени кредити | (204) |
| Нето вземания от клиенти | 51 191 |

Общия размер на определената очаквана кредитна загуба към 31 Декември 2025 г. на предоставени заеми е както следва:

**Обезценка общо на вземания
портфолио колективна база,
отчитани по амортизируема стойност
2025
ХИЛ. ЛВ**

| | |
|---|-----------------|
| Салдо към 1 януари 2025 | (13 353) |
| Призната очаквана кредитна загуба за текущия период | (11 857) |
| Отписана обезценка на продадени кредити | 2 354 |
| Към 31 Декември 2025 | (22 856) |

**Обезценка общо на вземания по
предоставени заеми юридически лица
2025
ХИЛ. ЛВ**

| | |
|-----------------------------|-------------|
| Салдо към 1 януари 2025 | (73) |
| Към 31 Декември 2025 | (73) |

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

Към 31 Декември 2025 г. в полза на довереника по облигационна емисия с ISIN BG2100017198 Елана Трейдинг АД е вписан залог на вземания по кредити предоставени на кредитополучатели, по реда на Закона за собствените залози, в размер на 402 хил.лв.(31.12.2024: 891 хил.лв.).

Като обезпечение по Рамковия договор е учреден залог на вземания на Дружеството майка по реда на ЗДФО в размер на размер на 2 500 хил. лв. Задължението на кредитополучателя към края на отчетния период е в размер на 1 747 хил.лв.

Съгласно подписания договор за заем на дъщерно дружество в полза на Банката е учредени залог на вземания.

21.4. Изменение на кредитния портфейл по фази на кредити отпуснати на кредитополучатели физически лица

Брутна балансова стойност

| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Общо |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| Брутен баланс към 01.01.2025 | 18 157 | 14 982 | 15 857 | 48 996 |
| Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване | 3 518 | 15 475 | 7 480 | 26 473 |
| Намаления, поради преустановяване на признаването | (9 252) | (4 204) | (3 553) | (17 009) |
| Начислени лихви по непокрити експозиции | 191 | 953 | 4 066 | 5 210 |
| Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно) | 13 060 | (7 038) | 2 803 | 8 825 |
| Брутен баланс към 31.12.2025 | 25 674 | 20 168 | 26 653 | 72 495 |

Стойност на Очаквани кредитни загуби

| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Общо |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| Брутен баланс към 01.01.2025 | (73) | (3 420) | (9 860) | (13 353) |
| Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване | (121) | (3 467) | (13) | (3 601) |
| Намаления, поради преустановяване на признаването | 50 | 839 | 1 968 | 2 857 |
| Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно) | 22 | 703 | (9 484) | (8 759) |
| Брутен баланс към 31.12.2025 | (122) | (5 081) | (17 654) | (22 856) |

21.5. Продажба на вземания

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

| | 2025 | 2024 |
|---|-----------------|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Брутна стойност на продадените вземания по предоставени кредити | 4 604 | 3 809 |
| Общ размер на отписаната обезценка на вземания | (2 354) | (2 339) |
| Нетна стойност на продадените вземания по предоставени кредити | 2 250 | 1 470 |
| Приход от продажба на вземания | 436 | 357 |
| Нетна загуба от продажба на вземания по предоставени кредити | (1 814) | (1 113) |

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

22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И АВАНСИ

| | 31 Декември 2025 |
|-----------------------------|-------------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Предплатени разходи, аванси | 24 |
| Вземания от клиенти | 289 |
| | 313 |

23. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

| | 31 Декември 2025 |
|------------------------------|-------------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Лихви по предоставен заеми | |
| Разчети с платежни оператори | 137 |
| Други краткосрочни вземания | 19 |
| | 156 |

24. ПРЕДОСТВЕНИ ГАРАНЦИИ

Към 31 Декември 2025 г. са предоставени гаранции във връзка с договори за наем на офиси на Дружеството майка за обща стойност 148 хил. лв (към 31 декември 2024 г. – 114 хил.лв.). Вземането от 148 хил. лв. е формирано от предоставени депозити по договори за оперативен лизинг.

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31 Декември 2025 г. парични средства са по разплащателни сметки на Групата в следните банки и оператори на системи за платежни услуги:

- Юробанк България АД
- Уникредит Булбанк АД
- ЦКБ АД
- ДСК АД
- Изипей АД

- ОББ АД
- ПИБ АД
- Алианс Банк АД
- Българска банка за развитие АД

Паричните средства са представени както следва :

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|--------------|
| Касова наличност в лева | 75 |
| Разплащателни сметки в лева | 6 832 |
| Блокирани парични средства за банкова гаранция | 101 |
| Общо | 7 008 |

Групата отчита блокирани парични средства за издадена банкова гаранция със срок на валидност до 7.8.2026 за изпълнение на договор за наем на офис в размер на 102 хил.лв.

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

Съгласно подписания договор за заем на дъщерно дружество в полза на Банката е учредени залог по банкови сметки на дъщерно дружество.

26. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

26.1. Основен капитал

Към 31.12.2025 г капиталът на Дружеството майка 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 31.12.2025 г е 7.49 лв.

Акционери

Към 31.12.2025г., съгласно акционерна книга, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.30 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 4.18 %;

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Акции напълно платени в т.ч. | 3 500 |
| - Обикновени безналични поименни | 3 500 |
| | 3 500 |

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

26.2. Резерви

Законовите резерви на Дружеството майка, по реда на ТЗ към 31 Декември 2025 година в размер на 350 хил. лв. представляват 10 % от основния акционерен капитал. При реализиране на положителен финансов резултат Общото събрание ежегодно взема решение за допълване на фонд резервен на Дружеството майка до достигане на законоустановения размер.

Към 31.12.2025 г са формирани резерви от емисия на акции в размер на 2 310 хил. лв, представляващи разликата между номинална и емисионна стойност от записаните акции при последното увеличение на капитала на Дружеството майка.

| | <i>31 Декември 2025</i> |
|----------------------------|-------------------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Законови резерви | 350 |
| Резерви от емисии на акции | 2 310 |
| Общо | 2 660 |

26.3. Неразпределена печалба

Неразпределена печалба към 31 Декември включва:

| | <i>31 Декември 2025</i> |
|---|-------------------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Неразпределена печалба(нетно) | 7 246 |
| Разпределен дивидент | (1 200) |
| Печалба възникнала в резултат на бизнескомбинация | 2 550 |
| Печалба за периода | 5 572 |
| Общо | 14 168 |

27 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

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

| | <i>2025</i> | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| | Текуща част | Нетекуча част |
| Отчетна стойност | 2 612 | 22 004 |
| Неамортизирани разходи по заеми | (34) | (247) |
| Амортизирана стойност | 2 578 | 21 757 |

Облигационна емисия от 29 Ноември 2019 г

| | <i>31 Декември 2025</i> |
|------------------------|-------------------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Главница | 1 000 |
| Лихва | 13 |
| Неамортизирани разходи | (11) |
| Общо | 1 002 |

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

както следва:

| | 2025 | |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| | Текуща част | Нетекуща част |
| Отчетна стойност | 1 013 | |
| Неамортизирани разходи по заема | (11) | |
| Амортизирана стойност | 1 002 | |

| | |
|-----------------------------------|---|
| Размер на облигационния заем | 5 000 000 (пет милиона) лева; |
| Валута на облигационния заем | ЛЕВА |
| Брой корпоративни облигации | 5 000 (пет хиляди) броя; |
| Номинална стойност на 1 облигация | 1 000 (хиляда) лева; |
| Емисионна стойност на 1 облигация | 1 000 (хиляда) лева; |
| Дата на издаване | 15 ноември 2019г.; |
| Вид на корпоративните облигации | първи по ред, обикновени, поименни, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени; |
| Срочност | 7 (седем) години 84 (осемдесет и четири) месеца; |
| Период на купонно плащане | 6 (шест) месеца; |
| Изплащане на главницата | 10 (десет) равни вноски заедно с последните 10 лихвени плащания, а именно; |
| | 15.05.22 |
| | 15.11.22 |
| | 15.05.23 |
| | 15.11.23 |
| | 15.05.24 |
| | 15.11.24 |
| | 15.05.25 |
| | 15.11.25 |
| | 15.05.26 |
| | 15.11.26 |
| Купон | 10 % на годишна база |
| Обезпечение | недвижими имоти и вземания |

Към 31 Декември 2025 г. в полза на довереника по облигационната емисия Елана Трейдинг АД е вписан залог на вземания по кредити предоставени на кредитополучатели, по реда на Закона за собените залози, в размер на 402 хил.лв. (31.12.2024: 891 хил.лв.). Заложените вземания представляват 0.6 % от брутния портфейл на дружеството майка.

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

В полза на довереника по облигационната емисия Елана Трейдинг АД е учреден първи по ред залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по платежни сметки на Дружеството майка в Изипей АД, както и вземанията по всички останали настоящи и бъдещи сметки на Ай Ти Еф Груп АД в платежни институции на територията на Република България.

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

Изпълнение на показателите във връзка с емитираната облигация:

Стойността на показателя „Покририе на разходите за лихви“ към 31.12.2025г. е 330% (2024: 345%)

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



Стойността на съотношението пасиви към активи към 31.12.2025г. е 70.17% (2024: 65,74%).
 При задължение за поддържане на максимално съотношение не повече от 80%.
 Стойността на показателя „Минимален размер на обезпечението“ към 31.12.2025 г. е 34.15% (2024 51,77%).
 При задължение за поддържане на максимален размер на обезпечението не повече от 80%.
 Стойността на една облигация на БФБ АД към 31.12.2025 г - BG2100017198 ITFA - 100.01% 1000.10 лв.
 На проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ АД по Протокол № 29/22.05.2020 г. е взето следното решение във връзка с подадено заявление по чл. 20, ал. 1 от Част III Правила за допускане до търговия: Съветът на директорите на БФБ АД на основание чл. 33, ал. 8 от същите, допуска до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за облигации.
 Емисията е регистрирана с ISIN код BG2100017198.

Облигационна емисия от 23 Април 2024 г

През първото шестмесечие на 2024 г. Дружеството майка записва нова емисия облигации.

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|------------------------|--------------|
| Главница | 7 628 |
| Лихва | 187 |
| Неамортизирани разходи | (74) |
| Общо | 7 741 |

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

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

ХИЛ. ЛВ.

| | Текуща част | Нетекуча част |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Отчетна стойност | 1 458 | 6 357 |
| Неамортизирани разходи по заема | (23) | (51) |
| Амортизирана стойност | 1 435 | 6 306 |

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

С решение 502-Е от 25.07.2024 г. КФН допуска търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 3 900 000 (три милиона и деветстотин хиляди) евро, разпределени в 3 900 (три хиляди и деветстотин) броя обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации, с номинална стойност на една облигация в размер на 1 000 (хиляда) евро, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 13%, платим на 6-месечен период, с дата на емитиране 23.04.2024 г. и дата на падеж 23.04.2029 г., с ISIN код BG2100009245, с право на емитента да упражни кол опция на датите на 6-то, 7-то, 8-то и 9-то лихвено плащане, с право на облигационерите да упражнят две пут опции (пут опция при промяна в контрола на емитента и пут опция при неприемане на облигациите за търговия на регулиран пазар до 6 месеца от датата на емитирането им), издадена от Ай Ти Еф Груп" АД, гр. София, съгласно решение на Съвета на директорите от 11.04.2024 г. Вписва посочената емисия облигации в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар.

Изпълнение на показателите във връзка с емитираната облигация:

Стойността на показателя „Покрипе на разходите за лихви“ към 31.12.2025г. е 330% (2024: 345%)
 При задължение за поддържане на минимален коефициент не по-малко от 200%.
 Стойността на съотношението пасиви към активи към 31.12.2025г. е 70.17% (2024: 65,74%).
 При задължение за поддържане на максимално съотношение не повече от 80%.
 Стойността на една облигация на БФБ АД към 31.12.2025 г - BG2100009245 ITFB – 108.5% 1085 eur

Облигационна емисия от 04 Април 2025 г

През първото шестмесечие Дружеството майка записва нова емисия облигации.

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|------------------------|---------------|
| Главница | 15 647 |
| Лихва | 141 |
| Неамортизирани разходи | (196) |
| Общо | 15 592 |

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

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

ХИЛ. ЛВ.

| | Текуща част | Нетекуща част |
|-----------------------------------|---|---------------|
| Отчетна стойност | 141 | 15 647 |
| Неамортизирани разходи по заема | - | (196) |
| Амортизирана стойност | 141 | 15 451 |
| Размер на облигационния заем | 8 000 000 (осем милиона) евро; | |
| Валута на облигационния заем | ЕВРО | |
| Брой корпоративни облигации | 8 000 (осем хиляди) броя; | |
| Номинална стойност на 1 облигация | 1 000 (хиляда) евро; | |
| Емисионна стойност на 1 облигация | 1 000 (хиляда) евро; | |
| Дата на издаване | 4 Април 2025; | |
| Вид на корпоративните облигации | обикновени, поименни, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени; | |
| Срочност | 7 (седем) години и 2 (два) месеца 86 (осемдесет и шест) месеца; | |
| Период на купонно плащане | 6 (шест) месеца; | |
| Изплащане на главницата | 6 (шест) вноски заедно с последните 6 лихвени плащания, като 5 (пет) вноски от по 1 000 000 (един милион) евро, платими заедно с предпоследните пет лихвени плащания, | |

а именно;

04.12.29

04.06.30

04.12.30

04.06.31

04.12.31

1 (една) вноска от 3 000 000 (три милиона) евро, която вноска е платима заедно с последното лихвено плащане на следната дата:

04.06.32

Купон

13 % на годишна база

Емисията е необезпечена.

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

Изпълнение на показателите във връзка с емитираната облигация:

Стойността на показателя „Покририе на разходите за лихви“ към 31.12.2025г. е 330% (2024: 345%)

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

Стойността на съотношението пасиви към активи към 31.12.2025г. е 70.17% (2024: 65,74%).

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

Стойността на една облигация на БФБ АД към 30.12.2025 г - BG2100005250 ITFB – 108.5% 1085 eur

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

2025

ХИЛ. ЛВ.

| | |
|--|------------|
| Задължения по лизингови договори – нетекуща част | 70 |
| Задължения по лизингови договори – текуща част | 261 |
| Задължения по лизингови договори | 331 |

Дължими минимални лизингови плащания

| | До 1 година ХИЛ. ЛВ. | 1-2 години ХИЛ. ЛВ. | 2-3 години ХИЛ. ЛВ. | 3-4 години ХИЛ. ЛВ. | 4-5 години ХИЛ. ЛВ. | Общо ХИЛ. ЛВ. |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| 31 декември 2025 г. | | | | | | |
| Лизингови плащания | 267 | 73 | | | | 340 |
| Финансови разходи | (8) | (1) | | | | (9) |
| Нетна настояща стойност | 259 | 72 | | | | 331 |

Дружества от Групата наемат офис площи и автомобили за служебно ползване. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Групата се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Групата класифицира активите си с право на ползване на отделен ред в самостоятелния отчет за финансовото състояние (приложение 18).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис, Групата трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор.

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите към 31 Декември 2025 г, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

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

Размерът им е представен в приложение 11 в т.ч. плащания за наем на офис оборудване 30 хил.лв. и наем на паркоместа 32 хил.лв.

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в приложение 18.

29. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

Задължения към трети лица за получени заеми

2 143

2 143

Договор за заем

Ботьо В.

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Договорена сума: | 200 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 29/06/2015 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 30/10/2026 |
| Лихвен процент: | 11% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 200 хил. лв.; |

Договор за заем

Тома Т.

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Договорена сума: | 293 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 04/01/2016 |



| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 1/11/2026 |
| Лихвен процент: | 10% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 293 хил. лв. |

**Договор за заем
Българска банка за развитие ЕАД
ЕИК 121856059**

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Договорена сума: | 1000 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 20/11/2024 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 30/11/2030 |
| Лихвен процент: | 5,85% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 1 000 хил. лв. |

**Договор за заем
А. П.**

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Договорена сума: | 650 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 10/12/2025 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 10/12/2027 |
| Лихвен процент: | 6% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 650 хил. лв.; |

Привлеченото финансиране в Групата е необезпечено с изключение на привлеченото финансиране на дъщерното дружество Клиър Лендинг АД от Българска Банка за Развитие АД. Съгласно подписания договор в полза на Банката са учредени залог на вземания, залог по банкови сметки и залог на Търговска марка на дъщерното дружество.

30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| | 31 Декември 2025 |
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Текущи задължения към доставчици | 73 |
| | 73 |

31. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| | 31 Декември 2025 |
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Задължение за корпоративен данък | 59 |
| | 59 |

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | |
|--|-------------------------|
| | 31 Декември 2025 |
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Задължения към персонала | 89 |
| Задължения по начислени компенсиреми отпуски | 208 |

Задължения за ДДФЛ
Задължения за ДОО и ЗО

108
75

480

33. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Задължение формирано от участие на Peer to Peer платформи към 31 Декември 2025 г. 15 009 хил.лв.

34. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ТЕКУЩИ ЗАЕМИ

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

Задължения към трети лица за получени заеми 1 423

1 423

**Договор за заем
Криситян Д.**

| | |
|-------------------------------|-------------------------|
| Договорена сума: | 158 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 28/06/2022 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 28/12/2025 |
| Лихвен процент: | 10% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 36 хил. лв.; |

**Договор за заем
А. П.**

| | |
|-------------------------------|--|
| Договорена сума: | 50 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 20/06/2024 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 20/06/2025 |
| Лихвен процент: | 5,0% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 50 хил. лв. Лихва – 3 хил.лв |

**Договор за заем
К. А.**

| | |
|-------------------------------|--|
| Договорена сума: | 200 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 12/04/2024 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 12/04/2026 |
| Лихвен процент: | 5,5% |
| Салдо към 31.12.2025 г.: | главница – 200 хил. лв. Лихва – 1 хил.лв; |

**Договор за заем
Великов ЕООД**

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| Договорена сума: | 50 хил. лв. |
| Дата на сключване на договора | 06/11/2024 |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 06/11/2026 |
| Лихвен процент: | 4,5% |

Салдо към 31.12.2025 г.: главница – 50 хил. лв.

Договор за заем

Б. М.

Договорена сума: 250 хил. лв.
 Дата на сключване на договора: 28/04/2025
 Цел на кредитите: Оборотни средства
 Падеж: 28/04/2026
 Лихвен процент: 5,5%
 Салдо към 31.12.2025 г.: главница – 250 хил. лв.
 Лихва – 1 хил.лв;

Договор за заем

Б. М.

Договорена сума: 250 хил. лв.
 Дата на сключване на договора: 28/04/2024
 Цел на кредитите: Оборотни средства
 Падеж: 28/04/2026
 Лихвен процент: 6%
 Салдо към 31.12.2025 г.: главница – 250 хил. лв.
 Лихва – 1 хил.лв

Договор за заем

Дансон-БГ ООД

ЕИК 203612570

Договорена сума: 111 хил. лв.
 Дата на сключване на договора: 02/11/2020
 Цел на кредитите: Оборотни средства
 Падеж: 30/11/2026
 Лихвен процент: 10%
 Салдо към 31.12.2025 г.: главница – 111 хил. лв.

Договор за заем

Дансон-БГ ООД

ЕИК 203612570

Договорена сума: 470 хил. лв.
 Дата на сключване на договора: 02/11/2020
 Цел на кредитите: Оборотни средства
 Падеж: 06/01/2026
 Лихвен процент: 10%
 Салдо към 31.12.2025 г.: главница – 470 хил. лв.

35. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

31 Декември 2025

| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
|--|-----------------|
| Текущо задължение по корпоративна кредитна карта | 11 |
| Задължение за ДДС | 28 |
| Други | 35 |

Задължения за сетълмент по сключени застраховки

80

Общо

154

36. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

Задължения към инвеститори Р2Р платформа дъщерно дружество

559

Общо

559

Задълженията представляват текущо салдо, отразяващо моментното състояние на задълженията към инвеститорите на Р2Р платформа на дъщерно дружество.

37. РАВНЕНИЕ НА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

| | 31 декември 2025 | Парични потоци | Промени с непаричен характер | 31 декември 2025 |
|--|------------------|----------------|------------------------------|------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. | ХИЛ. ЛВ. |
| Получени заеми - нето | 24 187 | 13 043 | 5 667 | 42 897 |
| Лизинг | 634 | (491) | 188 | 331 |
| Изплатени дивиденди | 9 | (1 191) | 1 195 | 13 |
| Общо пасиви от финансови дейности | 24 830 | 11 361 | 7 050 | 43 241 |

38. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Групата осъществява сделки със свързани лица в обичайната си дейност. Свързани лица са: акционерите и свързани с тях лица, и асоциирани дружества, част от Групата, дружества по общ контрол на Дружеството майка и дъщерните дружества, дружества в управлението на които участват лица управляващи дружествата от Групата, дружества в капитала на които участват лица, управляващи дружества от Групата.

Акционери в Дружеството майка, съгласно акционерна книга, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.30 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 4.18 %;

Други свързани лица:

| | | |
|---------------------------|--------------------|-----------|
| | КРЕМАКС АУТО ЕООД | 202524683 |
| | ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА | 202035774 |
| | ДЪ КЕЙС ЕООД | 204699553 |
| Дружества под общ контрол | САНЛЕКС 2012 ЕООД | 202160322 |
| | АБИ КАПИТЪЛ ЕООД | 203269374 |
| | ФАСТКОЛЕКТ ООД | 206338142 |
| | ГЕТКЕШ.БГ ООД | 202946574 |

| | | | | |
|--|------------------------|-------------------------------|---|--------|
| | СМАЙЛ КРЕДИТ ООД | 202946528 | | |
| | ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД | 205576062 | | |
| | ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД | 205661242 | | |
| | ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД | 205661139 | | |
| | ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД | 205931766 | | |
| | ДЕЛТА-А ЕООД | 201892650 | | |
| | МОНЕСО ЕООД | 208392473 | | |
| | ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД | 205576062 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ДЕЛТА-А ЕООД | 201892650 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД | 205661242 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ЕКС КЕПИТЪЛ ООД | 204952152 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД | 204829192 | Светослав Ангелов - представляващ и член на СД | |
| | КРЕМАКС АУТО ЕООД | 202524683 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | КИЗМЕТИ АД | 201653351 | Светослав Ангелов - представляващ и член на СД. Юрий Ангелов е член на СД | |
| | РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД | 121676036 | Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД | |
| | ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД | 205661139 | Светослав Ангелов - Управител | |
| Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството майка 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 | | |
| | 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 с акционер | 9,47% |
| БРИГАДА ЕНД КО ООД | 206182202 | Светослав Юрий Ангелов с 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 дъщерно дружество Клиър Лендинг АД са:

| | | | | |
|---|---|-----------|-------------------|----------------------------------|
| Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала | МОБИЛ НЕТ 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 СД |
| | 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 СД |
| | Нетуърк Солушънс ЕООД | 130504943 | Константин Петров | член на СД |
| | НюЕйдж Технолъджис АД | 205476911 | Константин Петров | член на СД |
| | 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 |
| | Европейски цифров иновационен хъб за големи данни, високоскоростни изчисления и изкуствен интелект Сдружение | 206339600 | Константин Петров | член на СД |
| | АЕ СОЛАР ХЪРАЙЗЪН АД | 206876073 | Константин Петров | член на СД чрез „НЮ ВИЖЪН 3” ООД |
| | ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КД | 205819541 | Константин Петров | член на СД чрез „НЮ ВИЖЪН 3” ООД |
| | АЙ ТИ ИНВЕСТМЪНТ АД | 201259221 | Константин Петров | член на СД |
| | Високотехнологичен Индуриален Парк ЕАД | 206905288 | Константин Петров | член на СД |
| | ФАЙЪР ЕАД | 203617076 | Константин Петров | член на СД |
| | ТАМК ЕООД | 207154588 | Сергей Пантелеев | Представяващ |
| | МОБИЛ НЕТ ООД | 121011645 | Константин Петров | съдружник - 50% |
| | МАРПЕКС ООД | 40380813 | Константин Петров | съдружник - 50% |
| | НЮ ВИЖЪН 3 ООД | 205417028 | Константин Петров | съдружник - 26% |
| | НЕВЕК КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД | 175077595 | Константин Петров | съдружник - 50% |
| Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала | НЮ ВИЖЪН 3 КЕПИТЪЛ АД | 205710038 | Константин Петров | Акционер - 26% |
| | Нетурък Солушънс ЕООД | 130504943 | Константин Петров | Едноличен собственик - 100% |
| | НюЕйдж Технолъджис АД | 205476911 | Константин Петров | Акционер - 25% |
| | ЕЛКОМ ИМПЕКС ООД | 130031950 | Константин Петров | съдружник - 27% |
| | БЪЛГАРСКА МРЕЖА НА БИЗНЕС АНГЕЛИТЕ ООД | 175410206 | Константин Петров | съдружник - 14.2% |
| | ТАМК ЕООД | 207154588 | Сергей Пантелеев | Едноличен собственик - 100% |
| | Окс Къмпани ЕООД | 202623624 | Зорница Стайнова | Едноличен собственик - 100% |

През периода Групата е осъществявала сделки с ключов управленски персонал и служители на трудов договор.

| | | |
|---|-------------------|------------------------------------|
| Ключов управленски персонал на Дружеството майка | Светослав Ангелов | Изпълнителен директор и член на СД |
| | Юрий Ангелов | Председател и член на СД |
| | Юлияна Мутева | Член на СД |
| | Зорница Стайнова | Член на СД |
| Ключов управленски персонал на Клиър | Диян Георгиев | Член на СД |
| | Сергей Пантелеев | Изпълнителен директор и член на СД |
| Лендинг АД | Диян Георгиев | Изпълнителен директор и член на СД |
| | Ню Вижън 3 | Член на СД |
| | Юлияна Мутева | Член на СД |
| | Зорница Стайнова | Член на СД |

През периода Групата е осъществявала сделки със следните свързани лица:

| | Вид на свързаност |
|-------------------|-------------------------------------|
| Светослав Ангелов | Акционер, член на СД, Изп. Директор |
| Юрий Ангелов | Член на СД |
| | Член на СД до 15.07.2025 г |
| Донка Ангелова | Член на СД от 15.07.2025 г |

| | |
|-----------------------------|---|
| Диян Георгиев | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Зорница Стайнова | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Юлияна Мутева | |
| Аби Капитал ЕООД | Собствени; |
| ФинБиз Технолоджиъс АД | Асоциирано дружество |
| <i>Други свързани лица:</i> | |
| Република холдинг АД | Миноритарна собственост на Акционер, ключов управленски персонал |
| Бригада енд Ко ООД | Собственост на Акционери, ключов управленски персонал |
| Окс Къмпани ЕООД | Собственост на ключов управленски персонал; |
| Симбали груп ООД | Собственост на ключов управленски персонал; |
| Лоик льо Пишу | До 18.09.2025 притежава 35.81% от капитала на Клиър Лендинг АД; До 18.09.2025 Изпълнителен директор на Клиър Лендинг АД |
| Бернард Жан Люк Москени | До 18.09.2025 притежава 0.88% от капитала на Клиър Лендинг АД; |
| Други | Служители на трудов договор |

38.1. Вземания от свързани лица

| Текущи вземания от вземания свързани лица | 2025 |
|--|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Вземания по предоставен заем на дружество собственик | 960 |
| Вземания по предоставен заем на други свързани лица | 660 |
| Вземания по предоставен аванс други свързани лица | 12 |
| Вземания от подотчетни лица | 39 |
| Общ размер текущи вземания от свързани лица | 1 673 |

Параметрите на предоставени заеми на свързани лица са оповестени по-долу:

Договор за заем

Аби Капитал ЕООД

| | |
|------------------------|--|
| Договорена сума: | 1 200 хил. лв. |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 31/12/2025 |
| Лихвен процент: | 10% |
| Салдо към 31.12.2025 г | главница – 680 хил.лв;(текущо) лихва – 280 хил.лв(текущо) |

Договор за заем

Окс Къмпани ЕООД

| | |
|-------------------|-------------------|
| Договорена сума: | 2 500 хил. лв. |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 31/12/2025 |
| Лихвен процент: | 12% |

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 ангажменти 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 накъм 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.
- Подобренни 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 успешно адаптира вътрешните си системи, валутно-обвързаните процеси и клиентската комуникация, за да осигури безпроблемно преминаване към еврото в началото на 2026 г.

40. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви по категории :

31 Декември 2025

ХИЛ. ЛВ.

Финансови активи в т.ч.

| | |
|--|---------------|
| Предоставени кредити | 51 191 |
| Вземания от свързани лица | 1 673 |
| Други вземания | 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 008 |
| Общо | 60 489 |

Финансови пасиви в т.ч.

| | |
|--|--------|
| Задължения по облигационен заем | 24 335 |
| Задължения към несвързани лица по получени заеми | 3 566 |



| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Задължения към свързани лица | 46 |
| Лизинг | 331 |
| Търговски задължения | 73 |
| Задължения към Peer to Peer платформи | 15 009 |
| Други задължения | 713 |
| Общо | 44 073 |

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на 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 под прякото ръководство на Съвета на директорите и финансово отговорните лица в Групата.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Групата при осъществяване на търговските му 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. Съгласно Решение (ЕС) 2025/1407 на Съвета на Европейския съюз от 8 юли 2025 г. относно приемането на еврото от България, страната се присъедини към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г.

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 изплатят навреме своите задължения.

Основните принципи при управлението на кредитния риск на Групата 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 на Дружеството майка.

Съветът на директорите определя и одобрява рисковия профил на новите кредитни продукти и въвеждането на параметри, използвани за оценка на потенциали 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. Групата също категоризира вземанията си по кредити в зависимост от матуритета им и от преценката на ръководството по отношение на очаквани плащания по кредитни вземания. Поведението на клиентите, изразяващо се в значително ниво на по-ранно погасяване от договорения матуритет ограничава ефективния кредитен риск, свързан с дългосрочните експозиции.

С оглед на управлението на риска от възникване на нетекущи (дългосрочни) вземания, Ръководството прилага следните мерки:

- регулярно наблюдение на портфейла с фокус върху кредити със срок над 12 месеца;
- прилагане на по-строги критерии при одобрение на клиенти за по-дългосрочни продукти;
- периодичен преглед на очакваните кредитни загуби съгласно модела за обезценка по МСФО 9.

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 Групата до настоящия момент, 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:

31 Декември 25

ХИЛ. ЛВ.

| | | |
|--|-----------|---------------|
| Парични средства и парични еквиваленти | 25 | 7 008 |
| Предоставени кредити на клиенти | 21 | 51 191 |
| Други текущи и нетекущи активи | 22,23,24, | 2 290 |
| | | 60 489 |

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.

Качеството на кредитния портфейл на Групата е оповестен в приложение 20.

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.

Групата прилага допълнителни мерки във връзка с ограничаване на кредитния риск и минимизиране на

евентуални негативни ефекти върху бизнеса като цяло.

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

В. Ликвиден риск

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

Групата 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 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 2025 г., води до риск от спад на доходите на домакинствата и затруднения при текущото погасяване на техните финансови задължения. За целите на поддържането на разумни нива на ликвидност и за избягване на ситуация, в която нивото на събираемост на вземанията на 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 е разработила 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 Групата.

Към 31 Декември 2025 г. падежите на договорените задължения на Групата (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</i> | <i>От 1 до 5</i> |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>месеца</i> | <i>ГОДИНИ</i> |
| | | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Задължения по получени заеми | 761 | 662 | 2 143 |
| Задължения по лизингови договори | 130 | 131 | 70 |
| Задължения по облигационен заем | 807 | 1 771 | 21 757 |
| Търговски задължения | 73 | - | - |
| Задължения към Peer to Peer платформи | - | 15 009 | - |
| Други задължения | 200 | - | - |
| Други финансови пасиви | 559 | - | - |
| ОБЩО | 2 530 | 17 573 | 23 970 |

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 собственика в неговия бизнес, 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 задлъжняост, представляващ съотношение между нетен дълг (разлика между задълженията и паричните средства) и общия капитал на Групата.

Коефициентът на задлъжняост е както следва по години:

| | <i>31 Декември 2025</i> |
|---|--------------------------------|
| | <i>хиЛ. лв.</i> |
| Общ дългов капитал | 44 612 |
| Парични средства и парични еквиваленти | (7 008) |
| Нетен дългов капитал | 37 604 |
| Общо собствен капитал, отнасящ се до собствениците на дружеството майка | 20 328 |
| Коефициент на задлъжняост | 1.85 |

41. СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ

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

Паричните потоци, свързани с риска от промяна на лихвените проценти детерминират рискът, при който бъдещите парични потоци на финансовите активи ще варират поради промяна на пазарните нива на лихвените проценти. Въпреки повишаването на лихвените проценти в банковия сектор, за 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.

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

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

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

42. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството майка е предоставило обезпечения със залог върху собствени вземания и е приело обезпечение с недвижими имоти на свързани лица (виж приложение 27).

По договор на „Република холдинг“ АД за наем на офис за срок от пет години Дружеството майка е гарант и отчита блокирани парични средства за издадена банкова гаранция за изпълнение на договор за наем на офис. Гарант по банковата гаранция е Уникредит Булбанк АД. Срокът на валидност на банковата гаранция е 07.08.2026 г (виж приложение 25).

Дружеството майка е съдължник по Рамков договор за отпускане на кредит на кредитополучател от м.септември 2022 г.. Крайният срок за погасяване на всички дължими суми е м.септември 2032 г. Като обезпечение по Рамковия договор е учреден залог на вземания по реда на ЗДФО в размер на размер на 2 500 хил. лв. Задължението на кредитополучателя към края на отчетния период е в размер на 1 747 хил.лв.(приложение 21.3)

Съгласно подписани договор за финансиране между Клеар Лендинг АД и Българска банка за развитие АД в полза на банката са учредени залог на вземания, залог по банкови сметки и залог на Търговска марка.

През периода са предявени несъществени правни искове към Групата от 394 лица в общ размер на 81 хил.лв. Ръководството на Групата счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка.

Групата е страна по съдебни, арбитражни и изпълнителни дела, заведени срещу 939 кредитополучатели. Общият размер на исковете е в размер на 1 853 хил.лв. Средния размер на предявените претенции е 1,97 хил. лв. Общият размер на исковете е по-нисък от 10 на сто от собствения капитал към 31.12.2025 г.

Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на Дружеството майка са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – до 31 декември 2018 г;
- Социално осигуряване – Месец Октомври 2012 – Март 2020 г.
- Спазване на трудовото и осигурително законодателство – 01.01.2020 г. – 31.12.2022 г.

43. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития между датата на самостоятелния финансов отчет и датата на одобрението му за издаване, с изключение на:

През януари месец 2026 Дружеството майка сключва договор за банков заем. Сумата по заема е в размер до 5 000 000 (пет милиона) евро, като ще бъде усвоявана поэтапно, 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 Групата.

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.

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните

последници от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, догълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания; към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на Дружеството майка е превалутиран на 1 785 000 евро, разпределени в 3 500 000 обикновени, поименни, безналични, всички с право на глас и с номинална стойност от 0.51 евро.

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на дъщерно дружество Клиър Лендинг АД е превалутиран в евро. С Решение на СД от 10.03.2026 г. капиталът на дъщерно дружество Клиър Лендинг АД е увеличен с 195 694 броя обикновени налични поименни акции с номинал 5,11 евро всяка и към датата на издаване на консолидирания финансов отчет размерът на капитала е 2 648 921,80 евро, разпределен на 518 380 бр. акции, с номинал 5,11 евро. Промяната е вписана в ТР на 18.03.2026 г.

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на дъщерно дружество Монесо ЕООД е превалутиран на 766 940 евро.

На 22.04.2026 г. Българската народна банка (БНБ) издаде лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари на дружество „Монесо“ ЕООД – дъщерно дружество на Ай Ти Еф Груп АД. Във връзка с това предстои вписване на промяна в предмета на дейност на Монесо ЕООД

44. ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Годишния консолидиран финансов отчет към 31 Декември 2025 г. е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2026 г.

The background of the cover features a hand holding a smartphone, with a cityscape at night visible through the screen. Overlaid on the image are several semi-transparent hexagonal icons containing symbols for a person, a gear, a document, and a bar chart. Two vertical white lines are positioned above the title.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, 31 ДЕКЕМВРИ 2025

Настоящият консолидиран годишен 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“)

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

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

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

Предметът на дейност, съгласно чл. 5 от Устава на Дружеството, е: отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; финансов лизинг; гаранционни сделки; придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други); придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция.

Последното обстоятелство в актуалното състояние на дружеството е отразено в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 15 Юли 2025 г. и е във връзка с вписване промяна в числеността и състава на СД.

„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.

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 |

„Монесо“ ЕООД е учредено през месец юни 2025 г. с капитал в размер на 1 500 хил. лв., като „Ай Ти Еф Груп“ АД е едноличен собственик на капитала. Създаването на дружеството е част от дългосрочната стратегия на Групата за развитие и разширяване на дейността и е в синхрон с визията за надграждане на съществуващия бизнес модел чрез разширяване на продуктовото портфолио и интегриране на допълващи финансови и платежни решения.

Към датата на финансовия отчет „Монесо“ ЕООД не осъществява оперативна дейност. В по-широк план се очаква развитието на дружеството да създаде предпоставки за навлизане в нови пазарни сегменти, диверсификация на приходите и повишаване на ефективността в рамките на Групата, като допринесе за по-нататъшното развитие на бизнес модела в посока финтех решения.

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.

Клиеър Лендинг АД оперира онлайн платформата Klear, която е дигитална P2P/P2B платформа за кредитиране и за инвестиране, свързваща индивидуални инвеститори с потребители и микро- и малки предприятия, търсещи бързо и достъпно финансиране. Първоначално компанията е била фокусирана върху потребителското кредитиране като през 2024 г. разширява дейността си и към бизнес финансиране, като се очаква то да се превърне в основен двигател на растежа през следващия стратегически период.

Ай Ти Еф Груп придобива през септември месец също и дял със значително влияние 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 представлява от Светослав Юрий Ангелов.

На ОСА 25.06.2025 г. е избран и Одитен комитет в състав:

- Илияна Петрова
- Радостин Вазов
- Даниела Михайлова

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

Одитният комитет подпомага работата на СА, 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 персоналът в Групата е 86 служители по трудов договор.

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 ГРУПАТА ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025Г.

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 8,100 хил. лв, като частта принадлежаща на дружеството майка е 8,122 хил.лв. , а делът на неконтролиращо участие е загуба в размер на 22 хил. лв.

ЕВГГДА за 2025г. на консолидирано ниво на база оперативен резултат (без да се взема предвид печалбата възникнала в резултата от бизнес комбинация и от инвестициите отчитани по метода на собствения капитал) е 11, 385 хил. лв., а отчетените оперативни приходи са 35,794 хил.лв.

Показателят за покритие на разходите за лихви на ниво Група е 2.28 .

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

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.

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 догълнят съществуващия бизнес на Ай Ти Еф Груп АД 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 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.

В изпълнение на стратегическите си намерения, през 2025 г. е учредено дъщерно дружество „Монесо“ ЕООД което към датата на издаване на настоящия доклад е получило лиценз от БНБ за извършване на дейност като дружество за електронни пари.

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;
- Дигитализация, 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
 - Успешно изпълнение на договорните ангажменти по текущите договори за финансиране на компанията.
 - Управление на лихвените нива; минимизиране на разходите за капитал, максимизиране на стойността за акционерите и поддържане на финансовата гъвкавост.
 - Оптимизация на разходите.
 - 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.
 - 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 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 киберсиурността. 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 последвалата оставка на правителството, 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 депозитиране 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 накъм 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 транзакционните 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.

С преминаването на България към Еврзоната, дружествата от Групата успешно адаптираха вътрешните си системи, валутно-обвързаните процеси и клиентската комуникация, като по този начин осигури безпроблемно преминаване към еврото в началото на 2026 г., при стриктно спазване на нормативните изисквания свързани с валутната трансформация.

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 нейните 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 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.

Дейността на Групата е концентрирана във финтех сектора и е зависима от неговото представяне. Дейността на Групата е фокусирана почти изцяло в небанковия финансов сектор и по-специално в областта на потребителските кредити и peer – to – peer платформа. 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 Групата.

Рискове свързани с конкурентната среда. Групата 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 Групата също да преразгледа условията си, което ще доведе до влошаване на резултатите и. 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 нейната 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. Общият годишен размер на разходите (ГПР) по отношение на потребителските заеми, отпуснати от Групата, е по-висок, отколкото при заемите, предоставяни от търговските банки, което отразява по-високия риск при отпускане на тези кредити. Въпреки това, под натиск на различни политически, лобистки и обществени групи, е възможно чрез законови или подзаконови регулации, да бъдат наложени нови или допълнителни ограничения върху размера на лихвените проценти, общите разходи по кредита, ГПР или други видове ограничения на разходите по кредита. Това може да доведе до сериозен спад на приходите на участниците във сектора, а оттам – до по-лоши финансови резултати.

Риск от срив в използваните от Групата технологии. Способността на Групата оперира процесите по реер 2 реер 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 талантиви 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

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 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 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 Групата 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 Групата може да бъде изложена 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.

| | <i>31 декември 2025</i> |
|--|-------------------------|
| Финансови активи в т.ч. | ХИЛ. ЛВ. |
| Предоставени кредити | 51 191 |
| Вземания по предоставени средства на свързани лица | 1 673 |
| Други вземания | 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 008 |
| Общо | 60 489 |
| | |
| Финансови пасиви в т.ч. | |
| Задължения по облигационен заем | 24 335 |
| Задължения към несвързани лица | 3 566 |
| Задължения към свързани лица | 46 |
| Лизинг | 331 |
| Търговски задължения | 73 |
| Задължения към Peer to Peer платформи | 15 009 |
| Други задължения | 713 |
| Общо | 44 073 |

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 Групата.

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.

A. 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.

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 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 Групата да изплащат навреме своите задължения.

Основните принципи при управлението на кредитния риск на Групата са предвидени в нейните кредитни политики и свързаните с това процедури. Същите се анализират текущо и се прилагат или променят при необходимост. Основните звена, които определят и/или променят политиката е Съветът на директорите на отделните дружества, част от 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. Групата също категоризира вземанията си по кредити в зависимост от матуритета им и от преценката на ръководството по отношение на очаквани плащания по кредитни вземания. Поведението на клиентите, изразяващо се в значително ниво на по-ранно погасяване от договорения матуритет ограничава ефективния кредитен риск, свързан с дългосрочните експозиции.

С оглед на управлението на риска от възникване на нетекущи (дългосрочни) вземания, Ръководството прилага следните мерки:

- регулярно наблюдение на портфейла с фокус върху кредити със срок над 12 месеца;
- прилагане на по-строги критерии при одобрение на клиенти за по-дългосрочни продукти;
- периодичен преглед на очакваните кредитни загуби съгласно модела за обезценка по МСФО 9.

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 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:

31 декември 2025

| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
|--|-----------------|
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 008 |
| Предоставени кредити на клиенти | 51 191 |
| Други текущи активи | 2 290 |
| | 60 489 |

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.

Качество на кредитния портфейл на нетекущи вземания по предоставени кредити на физически лица

| 31 Декември 2025 | 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 | 16 125 | 3 268 | 5 638 | 25 031 |
| Загуба от обезценка | (97) | (81) | (1 913) | (2 091) |
| Нетна стойност | 16 028 | 3 187 | 3 725 | 22 940 |

Качество на кредитния портфейл на текущи вземания по предоставени кредити на физически лица

| 31 Декември 2025 | 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 | 5 921 | 11 263 | 26 652 | 43 836 |
| Загуба от обезценка | (25) | (3 087) | (17 653) | (20 765) |
| Нетна стойност | 5 896 | 8 176 | 8 999 | 23 071 |

Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания

| 31 Декември 2025 | 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 | - | - | 1 829 | 1 829 |
| Загуба от обезценка | - | - | (1 829) | (1 829) |
| Нетна стойност | - | - | - | - |

**Изменение на кредитния портфейл по фази на кредити
отпуснати на кредитополучатели физически лица**

Брутна балансова стойност

| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Общо |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Брутен баланс към 01.01.2025 | 18 157 | 14 982 | 15 857 | 48 996 |
| Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване | 3 518 | 15 475 | 7 480 | 26 473 |
| Намаления, поради преустановяване на признаването | (9 252) | (4 204) | (3 553) | (17 009) |
| Начислени лихви по непокрити експозиции | 191 | 953 | 4 066 | 5 210 |
| Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно) | 13 060 | (7 038) | 2 803 | 8 825 |
| Брутен баланс към 31.12.2025 | 25 674 | 20 168 | 26 653 | 72 495 |

Стойност на Очаквани кредитни загуби

| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Общо |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Брутен баланс към 01.01.2025 | (73) | (3 420) | (9 860) | (13 353) |
| Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване | (121) | (3 467) | (13) | (3 601) |
| Намаления, поради преустановяване на признаването | 50 | 839 | 1 968 | 2 857 |
| Промени, дължащи се на промяна в кредитния риск (нетно) | 22 | 703 | (9 484) | (8 759) |
| Брутен баланс към 31.12.2025 | (122) | (5 081) | (17 654) | (22 856) |

Качество на кредитния портфейл-не текущи на юридически лица

31 Декември 2025

| | 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 | 1 188 | | | 1 188 |
| Загуба от обезценка | (73) | | | (73) |
| Нетна стойност | 1 115 | | | 1 115 |

Качество на кредитния портфейл-текущи на юридически лица

31 Декември 2025

| | 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 | 4 269 | | | 4 269 |
| Загуба от обезценка | - | | | - |
| Нетна стойност | 4 269 | | | 4 269 |

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

Също така за Групата е от значение да бъде социално отговорна и да даде възможност на своите клиенти да се справят по успешен начин с финансовите си задължения. В тази връзка Групата е разработило политика за предоговаряне на задължения, която дава възможност за разсрочване на текущи задължения в рамките на разумен срок. Групата 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 Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия директор, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Групата 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 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 2025 г., води до риск от спад на доходите на домакинствата и затруднения при текущото погасяване на техните финансови задължения. За целите на поддържането на разумни нива на ликвидност и за избягване на ситуация, в която нивото на събираемост на вземанията на 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 е разработила 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 Групата.

Към 31 Декември 2025 г. падежите на договорените задължения на Групата (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</i> | <i>От 1 до 5</i> |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|
| | | <i>месеца</i> | <i>години</i> |
| | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> | <i>ХИЛ. ЛВ.</i> |
| Задължения по получени заеми | 761 | 662 | 2 143 |
| Задължения по лизингови договори | 130 | 131 | 70 |
| Задължения по облигационен заем | 807 | 1 771 | 21 757 |
| Търговски задължения | 73 | - | - |

| | | | |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Задължения към Peer to Peer платформи | - | 15 009 | - |
| Други задължения | 200 | - | - |
| Други финансови пасиви | 559 | | |
| ОБЩО | 2 530 | 17 573 | 23 970 |

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 собственика в неговия бизнес, 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 задълженията и паричните средства) и общия капитал на Групата.

Коефициентът на задлъжнялост е както следва по години:

| | 31 декември 2025 |
|---|-------------------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Общ дългов капитал | 44 612 |
| Парични средства и парични еквиваленти | (7 008) |
| Нетен дългов капитал | 37 604 |
| Общо собствен капитал, отнасящ се до собствениците на дружеството майка | 20 328 |
| Коефициент на задлъжнялост | 1.85 |

3. ФИНАНСОВИ ДАННИ И ПОКАЗАТЕЛИ

3.1. Приходи

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

| | 2025 | Дял |
|--|-----------------|------------|
| | ХИЛ. ЛВ. | % |
| Приходи от лихви | 9 703 | 27.11% |
| Такси | 8 229 | 22.99% |
| Неустойки и други такси, свързани с договори с кредитополучатели | 13 457 | 37.60% |
| Приходи от договори с клиенти | 4 151 | 11.60% |
| Приходи от P2P платформи | 146 | 0.41% |

| | | |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| Други приходи | 108 | 0.30% |
| Общо оперативни приходи | 35 794 | 100% |

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

3.2. Оперативни разходи

| | 2025 ХИЛ. ЛВ. | Дял % |
|---|------------------|-------------|
| Разходи за материали | (22) | 0% |
| Разходи за външни услуги | (2 294) | 9% |
| Разходи за амортизации | (595) | 2% |
| Разходи за персонал и осигуровки | (5 132) | 21% |
| Други разходи за дейността | (3 254) | 13% |
| Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно | (11 866) | 48% |
| Нетен ефект от продажба на вземания | (1 814) | 7% |
| Общо оперативни разходи | (24 977) | 100% |

Финансови разходи

| | | |
|-------------------------------------|----------------|-------------|
| Разходи за лихви | (4 737) | 99% |
| Други разходи по финансови операции | (27) | 1% |
| Общо финансови разходи | (4 764) | 100% |

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

3.3. Оперативен резултат за текущия период

За 2025г. Групата отчита съществена оперативна печалба в размер на 6,053 хил. лв. преди данъци..

| | 2025 ХИЛ. ЛВ. |
|---|------------------|
| Приходи от лихви | 9 811 |
| Разходи за лихви | (4 737) |
| Нетен доход от лихви | 5 074 |
| Други приходи от дейността | 25 983 |
| Загуба от обезценки и ефект от продажба на вземания | (13 680) |
| Други оперативни разходи | (11 324) |
| Оперативна печалба за периода | 6 053 |

Данъчната печалба на Групата е в размер на 6 591 хил.лв и съответно разходът за данък е в размер на 659 хил.лв.

Групата също така отчита:

| | |
|---|--------------|
| Печалба възникнала в резултат на бизнескомбинация | 2 550 |
| Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал | 156 |
| Печалба преди данъчно облагане | 8 759 |

| | |
|---|--------------|
| Данъци | (659) |
| Печалба за периода | 8 100 |
| - Отнасяща се за притежателите на капитала на дружеството майка | 8 122 |
| - Отнасяща се за неконтролиращо участие | (22) |

3.4 Структура на активи и пасиви

Структура на активите

| | 31.12.25 | Дял |
|---|---------------|-------------|
| Нетекущи активи | хил. лева | % |
| Дълготрайни материални и нематериални активи | 4 802 | 16.3% |
| Активи с право на ползване | 304 | 1.0% |
| Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал | 239 | 0.8% |
| Активи по отсрочени данъци | 25 | 0.1% |
| Вземания по предоставени кредити | 24 055 | 81.8% |
| Общо нетекущи активи | 29 425 | 100% |
| Текущи активи | | |
| Вземания по предоставени кредити | 27 136 | 74.48% |
| Търговски вземания и аванси | 313 | 0.86% |
| Други текущи активи | 156 | 0.43% |
| Предоставени гаранции | 148 | 0.41% |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 008 | 19.23% |
| Текущи вземания от свързани лица | 1 673 | 4.59% |
| Общо текущи активи | 36 434 | 100% |
| ОБЩО АКТИВИ | 65 859 | |

Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата към 31 декември 2025 г., се състоят от вътрешно разработени софтуери. Вътрешноразработените софтуери на Групата представляват ключов нематериален актив, който играе централна роля в бизнес модела на компаниите. Те осигуряват цялостна система за администриране и управление на всички процеси, свързани с кредитирането и обслужването на клиентите, като същевременно са съобразени със стандартните практики в сектора и със специфичните нужди на Групата.

В рамките на Програмните продукти на Групата е представен следният вътрешноразработен софтуерен продукт на Ай Ти Еф Груп АД - **Платформа за управление на кредити**“, състоящ се от модули: **Модул Collection, Модул Identify check, Модул Scoring, Модул Ай Ти Еф Админ(Системата)**.

Посредством ефективното управление на кредитните процеси, оптимизацията на риска и подобреното клиентско обслужване, вътрешноразработеният софтуер допринася пряко за рентабилността и устойчивия растеж на Групата. Неговата роля като стратегически актив 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

В Дъщерното дружество Клиър Лендинг АД е разработен и внедрен софтуерен продукт **Klear - P2P platform**. Klear развива и поддържа цялостна екосистема от инициативи, насочени към оптимизация на своята P2P платформа за кредитиране и инвестиране. Осигурена е и интеграция като разплащателно решение в електронната търговия, позволяваща гъвкави покупки на изплащане. Всички тези инициативи се допълват от непрекъснати подобрения, насочени към повишаване на производителността, сигурността, стабилността и мащабируемостта на системата

Стратегическа роля на софтуера в бизнес модела на дружествата от Групата :

- Оперативна ефективност и автоматизация

Разработените системи позволяват автоматизация на ключови процеси, като одобрение на кредити, управление на плащанията и мониторинг на клиентската задължениост. 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 разработените софтуерни системи, KYC (Know Your Customer) процесите играят ключова роля в идентификацията и проверката на клиентите. Те са реализирани чрез отделени модули, които осигуряват 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.

Разработените софтуерни системи се състоят 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, 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 Групата непрекъснато се старее да създава условия за обучение, повишаване на квалификацията и професионално израстване на своите служители.

| | Брой служители | |
|---------------------------|----------------|-----|
| Общ брой служители | 86 | |
| Опит в индустрията | | |
| Под 2 години | 20 | 23% |
| 2-5 години | 49 | 57% |
| Над 5 години | 17 | 20% |

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

| 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 | 14 168 | 67% |
| Неконтролиращо участие | 919 | 4% |

| | | |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Общо собствен капитал | 21 247 | 100% |
| Нетекущи пасиви | 23 970 | 54% |
| Текущи пасиви | 20 642 | 46% |
| Общо пасиви | 44 612 | 100% |
| Общо собствен капитал и пасиви | 65 859 | |

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

Групата осъществява сделки със свързани лица в обичайната си дейност. Свързани лица са: акционерите и свързани с тях лица, и асоциирани дружества, част от Групата, дружества по общ контрол на Дружеството майка и дъщерните дружества, дружества в управлението на които участват лица управляващи дружествата от Групата, дружества в капитала на които участват лица, управляващи дружества от Групата.

Акционери в Дружеството майка, съгласно акционерна книга, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.30 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 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 | 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 |

| | | | | |
|---|------------------------|-----------|---|--------|
| | ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД | 205576062 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ДЕЛТА-А ЕООД | 201892650 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД | 205661242 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ЕКС КЕПИТЪЛ ООД | 204952152 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД | 204829192 | Светослав Ангелов - представляващ и член на СД | |
| | КРЕМАКС АУТО ЕООД | 202524683 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | КИЗМЕТИ АД | 201653351 | Светослав Ангелов - представляващ и член на СД, Юрий Ангелов е член на СД | |
| | РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД | 121676036 | Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД | |
| | ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД | 205661139 | Светослав Ангелов - Управител | |
| | ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД | 204092165 | Светослав Ангелов - Управител | |
| Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството майка или собственици на капитала | 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 | |
| Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи | 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% |

**Дружеството или
собственици на
капитала**

| | | | |
|------------------------|-----------|--|--------|
| ЕКС КЕПИТЪЛ ООД | 204952152 | Светослав Ангелов - съдружник | 50,00% |
| ИКСЕПШГЪНЪЛ ТРИУМФ ООД | 203509245 | Светослав Ангелов - съдружник | 30,00% |
| КРЕМАКС АУТО ЕООД | 202524683 | Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала | 100% |
| ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД | 204092165 | Светослав Ангелов - съдружник | 50,00% |
| ДЕЛТА - Ю ЕООД | 201892611 | Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала | 100% |
| ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД | 204829192 | Светослав Ангелов - акционер | 33.33% |
| ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД | 203269399 | Донка Ангелова – едноличен собственик на капитала | 100% |
| САНЛЕКС 2012 ЕООД | 20216032 | Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала | 100% |
| АБИ КАПИТЪЛ ЕООД | 203269374 | Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала | 100% |
| ДЪ КЕЙС ЕООД | 204699553 | Светослав Ангелов - едноличен собственик на капитала | 100% |
| ФАСТКОЛЕКТ ООД | 206338142 | Светослав Ангелов непряко 100% | 100% |
| РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД | 121676036 | Юрий Ангелов Ангелов е акционер | 9,47% |
| БРИГАДА ЕНД КО ООД | 206182202 | Светослав Юрий Ангелов е съдружник | 25% |
| ЕКС КЕПИТЪЛ ФМ ООД | 207570510 | Светослав Ангелов - съдружник | 50,00% |
| А ФИНАНС ЕООД | 204185609 | Юрий Ангелов - едноличен собственик на капитала | 100% |
| 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 дъщерно дружество Клиър Лендинг АД са:

| | | | | |
|--------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|--------------|
| Дружества, в управлението | МОБИЛ НЕТ ООД | 121011645 | Константин Петров | Представяващ |
|--------------------------------------|---------------|-----------|----------------------|--------------|

| | | | | |
|---|--|-----------|----------------------|-------------------------------------|
| на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала | 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 СД |
| | 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 СД |
| | Нетурък Солушънс ЕООД | 130504943 | Константин Петров | член на СД |
| | НюЕйдж Технолъджис АД | 205476911 | Константин Петров | член на СД |
| | 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 |
| | Европейски цифров иновационен хъб за големи данни, високоскоростни изчисления и изкуствен интелект Сдружение | 206339600 | Константин Петров | член на СД |
| | АЕ СОЛАР ХЪРАЙЗЪН АД | 206876073 | Константин Петров | член на СД чрез „НЮ ВИЖЪН 3” ООД |
| | ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КД | 205819541 | Константин Петров | член на СД чрез „НЮ ВИЖЪН 3” ООД |
| | АЙ ТИ ИНВЕСТМЪНТ АД | 201259221 | Константин Петров | член на СД |
| | Високотехнологичен Индуриален Парк ЕАД | 206905288 | Константин Петров | член на СД |
| | ФАЙЪР ЕАД | 203617076 | Константин Петров | член на СД |
| | ТАМК ЕООД | 207154588 | Сергей Пантелесев | Представяващ |
| Дружества, в капитала на конто участват лица, | МОБИЛ НЕТ ООД | 121011645 | Константин Петров | съдружник - 50% |
| | МАРПЕКС ООД | 40380813 | Константин Петров | съдружник - 50% |
| | НЮ ВИЖЪН 3 ООД | 205417028 | Константин Петров | съдружник - 26% |

| | | | | |
|---|---|-----------|-------------------|-----------------------------|
| управляващи Дружеството или собственици на капитала | НЕВЕК КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД | 175077595 | Константин Петров | съдружник - 50% |
| | НЮ ВИЖЪН 3 КЕПИТЪЛ АД | 205710038 | Константин Петров | Акционер - 26% |
| | Нетуърк Солюшънс ЕООД | 130504943 | Константин Петров | Едноличен собственик - 100% |
| | НюЕйдж Технолъджис АД | 205476911 | Константин Петров | Акционер - 25% |
| | ЕЛКОМ ИМПЕКС ООД | 130031950 | Константин Петров | съдружник - 27% |
| | БЪЛГАРСКА МРЕЖА НА БИЗНЕС АНГЕЛИТЕ ООД | 175410206 | Константин Петров | съдружник - 14.2% |
| | ТАМК ЕООД | 207154588 | Сергей Пантелеев | Едноличен собственик - 100% |
| | Окс Къмпани ЕООД | 202623624 | Зорница Стайнова | Едноличен собственик - 100% |

През периода Групата е осъществявала сделки с ключов управленски персонал и служители на трудов договор.

| | | |
|---|-------------------|------------------------------------|
| Ключов управленски персонал на Дружеството майка | Светослав Ангелов | Изпълнителен директор и член на СД |
| | Юрий Ангелов | Председател и член на СД |
| | Юлияна Мутева | Член на СД |
| | Зорница Стайнова | Член на СД |
| | Диян Георгиев | Член на СД |
| Ключов управленски персонал на Клиър Лендинг АД | Сергей Пантелеев | Изпълнителен директор и член на СД |
| | Диян Георгиев | Изпълнителен директор и член на СД |
| | Ню Вижън 3 | Член на СД |
| | Юлияна Мутева | Член на СД |
| | Зорница Стайнова | Член на СД |

През периода Групата е осъществявала сделки със следните свързани лица:

| | Вид на свързаност |
|-------------------|-------------------------------------|
| Светослав Ангелов | Акционер, член на СД, Изп. Директор |
| Юрий Ангелов | Член на СД |
| Донка Ангелова | Член на СД до 15.07.2025 г |
| Диян Георгиев | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Зорница Стайнова | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Юлияна Мутева | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Аби Капитал ЕООД | Собственик на капитала с 88.52 %; |

| | |
|-----------------------------|---|
| ФинБиз Технолоджиис АД | Асоциирано дружество |
| <i>Други свързани лица:</i> | |
| Република холдинг АД | Миноритарна собственост на Акционер, ключов управленски персонал |
| Бригада енд Ко ООД | Собственост на Акционери, ключов управленски персонал |
| Окс Къмпани ЕООД | Собственост на ключов управленски персонал; |
| Симбали груп ООД | Собственост на ключов управленски персонал; |
| Лоик льо Пишу | До 18.09.2025 притежава 35.81% от капитала на Клиър Лендинг АД; До 18.09.2025 Изпълнителен директор на Клиър Лендинг АД |
| Бернард Жан Люк Москени | До 18.09.2025 притежава 0.88% от капитала на Клиър Лендинг АД; |
| Други | Служители на трудов договор |

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

Не са възникнали коригиращи събития събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за издаване, с изключение на:

През януари месец 2026 Дружеството майка 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 Групата.

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.

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания; към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на Дружеството майка е превалутиран на 1 785 000 евро, разпределени в 3 500 000 обикновени, поименни, безналични, всички с право на глас и с номинална стойност от 0.51 евро.

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на дъщерно дружество Клиър Лендинг АД е превакутиран в евро. С Решение на СД от 10.03.2026 г. капиталът на дъщерно дружество Клиър Лендинг АД е увеличен с 195 694 броя обикновени налични поименни акции с номинал 5,11 евро всяка и към датата на издаване на консолидирания финансов отчет размерът на капитала е 2 648 921,80 евро, разпределен на 518 380 бр. акции, с номинал 5,11 евро. Промяната е вписана в ТР на 18.03.2026 г.

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на дъщерно дружество Монесо ЕООД е превакутиран на 766 940 евро.

На 18.03.2026 година в Търговски регистър е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество Клиър Лендинг АД, като записаният капитал, от тази дата, е в размер на 2 648 921,80 евро.

На 22.04.2026 г. Българската народна банка (БНБ) издаде лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари на дружество „Монесо“ ЕООД – дъщерно дружество на Ай Ти Еф Груп АД. Във връзка с това предстои вписване на промяна в предмета на дейност на Монесо ЕООД.

6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Фокусът на Групата е съсредоточен върху развитието на онлайн бизнес модела на кредитиране и на реег – to реег платформата.

Посоката на развитие на Групата в следващите периоди се е внедряване на нови продукти, разширяване на клиентската база, развитие на сегмента бизнес кредитиране и увеличаване на пазарния дял. Групата предвижда и разработване и внедряване на платежни решения. Паралелно с това, инвестициите в технологии и оптимизация на процеси, които улесняват и оптимизират взаимодействието с клиентите ще продължат.

За разрастването на бизнеса си Групата е в процес на структуриране и проучване на възможности за допълнително финансиране.

Приоритетите, заложи в плана на Групата 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 усилено работи в посока на разработване на нови, гъвкави продукти, подходящо адаптирани към различните групи клиенти. Това ще позволи разширяване и подобрене на клиентското портфолио на ниво Група. Развитие на кредитирането на малък и среден бизнес

- **Разработване на нови финтех решения и платежни инструменти**

- **Програма за финансова грамотност**

През 2025г. Групата 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 Ай Ти Еф Груп АД, като същевременно е достъпна и за по-широка аудитория, в съответствие със стремежа на Групата да допринесе 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 Групата 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 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 ВЕАМ 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.
- Непрекъсната 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. 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 годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2025г. 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 консолидираният финансов 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. 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

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

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

Притежаваните акции на Дружеството 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 до 31 декември 2025г.. 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.

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. **Error! Reference source not found.** 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. **Error! Reference source not found.** от настоящия доклад.

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

11. Допълнителна информация съгласно изискванията на чл. 100 “н”, ал. 7 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и на Приложение №2 към Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар в сила от 01.01.2022г.

11.1 Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

В таблицата по-долу е представен относителния дял на отделните оперативни приходи на групата.

| Предоставяни услуги | Дял в приходите от продажби |
|---|-----------------------------|
| Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. | 88% |
| Други приходи | 12% |

11.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

| Приходи по категории дейности | хил. лв. | Дял % |
|--|----------|-------|
| Приходи от лихви и такси по предоставени кредити | 31 389 | 88% |
| Приходи от услуги и peer to peer платформа | 4 405 | 12% |

Приходите са реализирани само на вътрешен пазар.

11.3. Информация за сключени съществени сделки

През 2025 Групата следва политиката си по управление на портфейла си от вземания и минимизиране на ликвидния риск, и реализира продажби на портфейл от просрочени вземания по кредити. Посочената в приложение 21.5 в ГФО продажба на вземания е на експозиции с увеличен кредитен риск и значителни отчетени загуби и не нарушава бизнес модела на управление на посочените активи, а се използва като инструмент за ограничаване на допълнителни загуби във връзка с посочения портфейл. Дружеството реализира сделката при добри процентни нива. При сключване на подобни сделки ръководството на компанията прави внимателна преценка на експозициите, които да бъдат включени в пакета вземания за продажба като пакетите са определят на база дни просрочие и вече натрупани загуби от обезценки по конкретните вземания.

11.4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През годината дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

През периода дружеството е осъществявало сделки със следните свързани лица:

| | Вид на свързаност |
|-----------------------------|--|
| Светослав Ангелов | Акционер, член на СД, Изп. Директор |
| Юрий Ангелов | Член на СД |
| Донка Ангелова | Член на СД до 15.07.2025 г |
| Диян Георгиев | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Зорница Стайнова | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Юлияна Мутева | Член на СД от 15.07.2025 г |
| Аби Капитал ЕООД | |
| Клиър лендинг АД | Собственик на капитала с 88.52 %; |
| ФинБиз Технолоджийс АД | Дъщерно дружество |
| <i>Други свързани лица:</i> | Асоциирано дружество |
| Република холдинг АД | Миноритарна собственост на Акционер, ключов управленски персонал |

| | |
|-------------------------|--|
| Бригада енд Ко ООД | Собственост на Акционери, ключов управленски персонал |
| Окс Къмпани ЕООД | Собственост на ключов управленски персонал; |
| Симбали груп ООД | Собственост на ключов управленски персонал; До 18.09.2025 притежава 35.81% от капитала на Клиър Лендинг АД; |
| Лоик льо Пишу | До 18.09.2025 Изпълнителен директор на Клиър Лендинг АД |
| Бернард Жан Люк Москени | До 18.09.2025 притежава 0.88% от капитала на Клиър Лендинг АД; |
| Други | Служители на трудов договор |

Вземания от свързани лица

| Текущи вземания от вземания свързани лица | 2025 |
|--|-----------------|
| | ХИЛ. ЛВ. |
| Вземания по предоставен заем на дружество собственик | 960 |
| Вземания по предоставен заем на други свързани лица | 660 |
| Вземания по предоставен аванс други свързани лица | 12 |
| Вземания от подотчетни лица | 39 |
| Общ размер текущи вземания от свързани лица | 1 673 |

Параметрите на предоставени заеми на свързани лица са оповестени по-долу:

Договор за заем Аби Капитал ЕООД

| | |
|------------------------|--|
| Договорена сума: | 1 200 хил. лв. |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 31/12/2025 |
| Лихвен процент: | 10% |
| Салдо към 31.12.2025 г | главница – 680 хил.лв;(текущо) лихва – 280 хил.лв(текущо) |

Договор за заем Окс Къмпани ЕООД

| | |
|-------------------|-------------------|
| Договорена сума: | 2 500 хил. лв. |
| Цел на кредитите: | Оборотни средства |
| Падеж: | 31/12/2025 |
| Лихвен процент: | 12% |

| | |
|--|-----|
| Възнаграждения на членовете на СД и Изпълнителни директори, в качеството им на такива | 782 |
| По трудови договори | 247 |

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на Групата или съществено се отклоняват от пазарните условия.

11.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През годината все още сериозно значение и ефект върху бизнеса и върху всички икономически процеси в световен мащаб оказва военния конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, както и военните действия и конфликт в Близкия Изток.

Преценката на ръководството е, че оповестените събития нямат съществено влияние върху дейността на Групата, реализираните от него приходи, извършените разходи и резултатите през текущата година.

11.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

През отчетния период в Групата не са отразени извънбалансови сделки.

11.7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

През 2025 г Ай Ти Еф Груп АД учреди дружество Монесо ЕООД и придоби мажоритарно участие в дружеството Клиър Лендинг АД.

Данни за инвестициите и дружествата са представени по-долу:

Клиър Лендинг АД

Ай Ти Еф Груп АД придобива контрол над Клиър Лендинг АД през м.септември 2025 г., като придобива 245 609 бр. обикновени, винкулирани, поименни, налични акции с право на глас, представляващи 76,11% от капитала на Клиър Лендинг АД.

Седалище и адрес на управление

Държава: БЪЛГАРИЯ
Област: София (столица), Община: Столична
Населено място: гр. София, п.к. 1784

р-н Младост

ж.к. Европейски търговски център, бул./ул. Бул. Цариградско шосе № 115М, вх. Д, ет. 1

Предмет на дейност: отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Монесо ЕООД

Държава: БЪЛГАРИЯ

Област: София (столица), Община: Столична

Населено място: гр. София, п.к. 1407

р-н Лозенец ул. "Сребърна" № 16, офис сграда "Парк Лейн"

Предмет на дейност: търговска, посредническа и консултантска дейност.

Стойностите на инвестициите в дъщерните предприятия са:

| Име на дъщерното предприятие | 31 Декември 2025 |
|------------------------------|------------------|
| | хил. лв. |
| Монесо ЕООД | 1 500 |
| Клиър Лендинг АД | 447 |
| | <hr/> |
| | 1 947 |

През м.септември 2025 Ай Ти Еф Група АД придобива 1 250 бр обикновени, винкулирани, поименни, налични акции с право на глас, представляващи 20.24 % от правата на глас и собствения капитал на дружество ФинБиз Технолоджиъс АД.

Адрес на ФинБиз Технолоджиъс АД: София, община Столична, п.к. 1784, р-н Младост, бул. Цариградско шосе 111Б, сграда Инкубатор, ет.1.

Предметът на дейност на ФинБиз Технолоджиъс АД е: разработка, внедряване и поддръжка на софтуер, търговия с обекти на интелектуалната собственост, авторски и лицензионни права, маркетинг, посредничество, консултантска, рекламна и информационна дейност, както и всички други дейности, незабранени от закон, включително след издаване на необходимите за съответната дейност разрешения и лицензи.

Стойност на придобиване на инвестицията в асоциирано предприятие – 83 хил. лв.

Инвестициите са отчетени по себестойност в самостоятелния финансов отчет на Дружеството майка. Инвестицията асоциирано предприятие ФинБиз Технолоджиъс АД в консолидирания финансов отчет се отчита по метода на собствения капитал.

За учредяването на Монесо ЕООД, както и за покупката на акции от Клиър Лендинг АД и ФинБиз Технолоджиъс АД, Ай Ти Еф Груп АД е използвал привлечени и собствени средства.

11.8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

През 2025 г Дружеството майка е страна по договори за заем в качеството му на заемополучател при следните условия:

| Заемодател | BGN | Лихвен процент | Срок | Падеж |
|--------------|------------------|----------------|------|------------|
| Г.Т. | 200 000 | 10% | 60 | 01.11.2027 |
| Б.В.. | 200 000 | 11% | 60 | 30.10.2027 |
| Дансон БГ .. | 470 000 | 10% | 72 | 02.01.2026 |
| Дансон БГ | 111 000 | 10% | 72 | 30.11.2026 |
| К.Д. | 158 000 | 10% | 42 | 02.01.2026 |
| Общо | 1 139 000 | 10% | | |

Допълнителна информация за остатъчните главници към 31.12.2025 по получените заеми е предоставена в приложение 29 и приложение 34 към консолидирания ГФО.

Информация за сключени договори за заем на дъщерни дружества, в качеството на заемополучател

Клиър Лендинг АД е страна по договори за заем, в качеството му на заемополучател със следните лица и при следните условия:

| Заемодател | BGN | Лихвен процент | Срок | Падеж |
|--------------|------------------|----------------|------|------------|
| А.П.. | 650 000 | 6.00% | 24 | 10.12.2027 |
| Ц.Л. | 200 000 | 5.50% | 24 | 12.4.2026 |
| Л.П.. | 50 000 | 5.00% | 12 | 20.6.2025 |
| Б.М. | 250 000 | 5.50% | 12 | 28.4.2026 |
| Б.М. | 250 000 | 6.00% | 24 | 28.4.2026 |
| Великов ЕООД | 50 000 | 4.50% | 12 | 6.11.2025 |
| ББР | 1 000 000 | 5.85% | 36 | 20.12.2027 |
| Общо | 2 450 000 | 6.63% | | |

Допълнителна информация за остатъчните главници към 31.12.2025 по получените заеми е предоставена в приложение 29 и приложение 34 към консолидирания ГФО.

Клиър Лендинг АД е получило заем от Ай Ти Еф Груп АД, за който подробна информация е оповестена в приложение 36 на самостоятелния финансов отчет.

11.9. Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

В съответствие с предмета си на дейност през 2025 г. Дружествата от Групата Ай Ти Еф са страна по договори за заем с множество несвързани физически лица, в качеството си на заемодател, както и с юридически лица. Условието по всички сключени заеми с физически лица са стандартни и в съответствие с общите условия и тарифи официално обявени на интернет страниците на дружествата от Групата. Всички вземания посочени в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата на реда „Вземания по предоставени кредити“, както текущи, така и нетекущи, са формирани на база на сключени сделки за заеми в хода на обичайната дейност на дружествата от Групата в качеството им на заемодател. Балансовата стойност на вземанията от кредитополучатели, оповестени в приложение 21 към консолидирания ГФО, е в размер на 51 191 хил. лв. (от които над 22 500 физически лица с обща стойност 45 807 хил.лв, и юридически лица с

обща стойност 5 384 хил.лв). Доколкото Групата спазва изискванията за защита на лични данни, тъй като кредитополучателите са изключително физически лица, и поради големия обем активни кредитополучатели, и техническата невъзможност да се представи в този доклад детайлна информация за всеки един кредитополучател по отделно, то информацията е представена обобщено.

Информация за предоставени гаранции и/или поети задължения

Ай Ти Еф Група АД е предоставило обезпечения със залог върху собствени вземания и е дало обезпечение с недвижим имот, собственост на акционер (виж приложение 27 и 42 от консолидирания финансов отчет)

По договор на „Република холдинг“ АД за наем на офис за срок от пет години Ай Ти Еф Груп АД е гарант и отчита блокирани парични средства за издадена банкова гаранция за изпълнение на договор за наем на офис. Гарант по банковата гаранция е Уникредит Булбанк АД. Срокът на валидност на банковата гаранция е 07.08.2026 г (виж приложение 42 от консолидирания финансов отчет).

Ай Ти Еф Груп АД е съдължник по Рамков договор за отпускане на кредит на кредитополучател от м.септември 2022 г.. Крайният срок за погасяване на всички дължими суми е м.септември 2032 г. Като обезпечение по Рамковия договор е учреден залог на вземания по реда на ЗДФО в размер на размер на 2 500 хил лв. Задължението на кредитополучателя към края на отчетния период е в размер на 2 003 хил.лв. (виж приложение 42 от консолидирания финансов отчет).

Клеар Лендинг АД е учредило в полза на Българска Банка за развитие АД залог на вземания, залог на вземания по банкови сметки и залог на търговска марка. (виж приложение 42 от консолидирания финансов отчет)

11.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През април месец 2025 г. Дружеството майка Ай Ти Еф Груп АД е емитирало нова емисия облигации. Размерът на облигационния заем е 8 000 000 евро. Средствата са предназначени и са използвани за увеличение на обемите отпускани заеми, разширяване на пазарния дял и въвеждане на нови продукти. Параметри на емисията облигации е оповестена в приложение 27 към консолидирания ГФО.

11.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма публикувани прогнози за финансовия резултат за периода, приключващ на 31 декември 2025г.

Съгласно публикувания междинен консолидиран финансов отчет, оперативната печалбата към 31 декември 2025г. е 6 103 хил.лв преди данъчно облагане. Оперативната печалба преди данъци в годишния консолидиран финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025г. е 6 053.

11.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Видно от изложеното по-горе в доклада, през 2025 г. Групата е обслужвала всичките си задължения навреме, не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им.

11.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Групата няма инвестиционни намерения към момента.

11.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През 2025 г. в Групата не са настъпили промени в основните принципи на управление, а именно прозрачно управление и защита на интересите на акционерите, посредством действия за повишаване на приходите от дейността.

11.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Информация за основните характеристики на прилаганите от Групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове е представена в т.2 от Декларацията за корпоративно управление

11.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

На проведеното на 15.07.2025 г. Общо събрание на акционерите на Ай Ти Еф Груп АД е взето решение за промяна в състава и числеността на СД.

Като член на СД е освободена Донка Ангелова. За нови членове на СД са избрани:

Диян Георгиев

Юлияна Мутева

Зорница Стайнова

11.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;**
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
- в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.)**

През 2025 г. са начислени и изплатени бруто възнаграждения на членовете на Съвета на директорите в общ размер на 782 хил.лв. (сумата е брутна) както следва:

Светослав Ангелов

- 457 хил.лв.

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Юрий Ангелов | - 222 хил.лв. |
| Донка Ангелова | - 29 хил.лв. |
| Юлияна Мутева | - 13 хил.лв. |
| Диян Георгиев | - 13 хил.лв. |
| Зорница Стайнова | - 13 хил.лв. |
| Сергей Пантелеев | - 35 хил.лв. |
| Възнаграждения по трудов договор | |
| Юрий Ангелов | - 214 хил.лв. |
| Донка Ангелова | - 33 хил.лв. |

11.18. За публичните дружества – информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите и изпълнителните директори на Групата акции поотделно и като процент от общия капитал на Групата е отразена в т.**Error! Reference source not found.** на настоящия доклад.

Няма предоставени и учредени опции върху ценни книжа на Ай Ти Еф Груп АД.

Ай Ти Еф Груп АД е емитент на публично търгуеми ценни книжа – само облигации.

Акциите на Ай Ти Еф Груп АД се търгуват на ВЕАМ сегмент към БФБ от началото на 2023г. (виж точка 1.1. от настоящия доклад за повече информация).

11.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

На ръководството не са известни договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции.

11.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1а от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31 декември 2025г. Групата не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства в размер на или по –голям от 10 на сто от собствения капитал съгласно консолидирания финансов отчет.

11.21. За публичните дружества – имена на директора за връзки с инвеститора, включително телефон, електронна поща и адрес за кореспонденция.

Ай Ти Еф Груп АД е само емитент на публично търгуеми ценни книжа-облигации. През 2022 г. компанията е емитирала 1,700,000 бр. нови акции с номинал от 1 лв. 700,000 бр. акции от тях са емитирани посредством ПРО на ВЕАМ сегмент към Българска фондова борса. Акциите на компанията се търгуват на ВЕАМ сегмент към Българска фондова борса, като датата на започване на търговия с постоянна емисия акции е 04.01.2023 г. Дружеството няма назначен директор за връзка с инвеститорите.


11.22. Отчет за устойчивостта – във връзка с изискванията на чл.41 от Закона за счетоводството и & 30, ал.1, т.3, б.”а”” ръководството на Групата оповестява, че за отчетния период, дружеството няма ангажимент да включва в Доклада за дейността отчет за устойчивостта.

11.23. Друга информация по преценка на дружеството.

Няма друга съществена информация, чието оповестяване да е от значение за правилното разбиране на консолидираните финансови данни на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2025г.

Изпълнителен директор: Svetoslav
Светослав Ангелов Yuriy
Angelov

Digitally signed
by Svetoslav
Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30
10:15:28 +03'00'



КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Д Е К Л А Р А Ц И Я

за корпоративно управление на Групата на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД,
съгласно чл. 100н, ал 8 от ЗППЦК за 2025 г.

Икономическата група на Ай Ти Еф Груп АД се състои от:

Ай Ти Еф Груп АД – дружество майка и емитент на емисии облигации, които се търгуват на регулиран пазар. Акциите на Ай Ти Еф Груп АД се търгуват на ВЕАМ сегмент към Българска фондова борса.

Клеар Лендинг АД – дъщерно дружество (не е емитент)

Монесо ЕООД – Дъщерно дружество (не е емитент)

1. Информация по чл. 100н, ал 8, т. 1 и т. 2 от Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД („Дружеството“)- разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиранни взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служителите, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Внимание се отделя също и на установяване на политики относно устойчивото развитие на компанията.

В своята дейност "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление.

Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД е установило определен набор изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта приема Националния Кодекс за корпоративно управление /информация по чл.100н, ал.8, т.1а от ЗППЦК/, създаден през октомври 2007 година и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през февруари 2012 година, април 2016 година, юли 2021 година и юни 2024 година „**Кодексът**“.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД спазва приетия Кодекс и счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД прилага корпоративна стратегия и политика в социалната област /информация по чл.100н, ал.8, т.1в от ЗППЦК/.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД декларира своя ангажимент относно:

1. Определяне на политики и принципи, към които ще се придържат Управителните органи на Дружеството, за да създадат необходимите условия и да се осигури възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.

2. Прилагане на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителните органи на Дружеството /Съвет на директорите/ в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

Дружеството е емитент на емисии облигации, които се търгуват на регулиран пазар.

Акциите на компанията се търгуват на ВЕАМ сегмент към Българска фондова борса, като датата на започване на търговия с постоянна емисия акции е 04.01.2023 г.

2. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчетване /информация по чл.100н,ал.8, т.3 от ЗППЦК/.

2.1. В Групата на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да гарантира ефективното функциониране на оперативните процеси в компанията, спазване на разписаните процедури и правила на работа, правилното разделение на отговорности, надеждност на финансовата отчетност, вярно и честно разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол също така има за цел да предотврати измами и да следи за спазването на всички законови изисквания съотнесими към дейността на Групата.

2.2. Системата за вътрешен контрол се прилага за постигане на стратегически цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността, и съответствие с нормативните изисквания.

2.3. Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са ръководството на Групата в лицето на изпълнителния директор, ръководителя на отдел „Вътрешен контрол“, съставителя на годишния финансов отчет и ръководителите на отделните отдели и звена.

2.4. Контролните функции на участниците в системата за вътрешен контрол са индивидуално определени в длъжностните характеристики на участниците.

Всяко лице има определен достъп до оперативните системи, съобразен с конкретните му отговорности.

Вътрешната контролна система, свързана с финансовото отчетване представлява комплекс от правила, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на Групата, нейната дейност и отчетна система.

Счетоводната система е изнесена към външен доставчик, с който има изградена система за обмен на информация и са създадени допълнителни нива на сигурност.

Основните компоненти на вътрешната контролна система са:

- контролна среда;
- оценка на риска;
- контролни дейности;
- информационна и комуникационна система;
- мониторинг и коригиращи дейности.

Контролна среда

Контролната среда се определя от отношението и действията на ръководството спрямо значимостта на контрола вътре в Групата. Контролната среда осигурява необходимите дисциплина и структура за постигането на основните цели на системата за вътрешен контрол. Контролната среда включва следните елементи:

- **Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.**

Етичните принципи, които ръководството е въвело и постоянно наблюдава спазването им от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите по и свързани с финансовото отчитане са: обективност; безпристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обосноваване; последователност и използване на независими експерти.

Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

Всички решения, свързани с управлението на фирмата се вземат от ръководството на Групата.

- **Компетентност**

Ръководството е разработило и утвърдило длъжностни характеристики, с които се цели обезпечаването на дейностите, свързани с финансовото отчитане с персонал, отговарящ на определени изисквания за подходящо образование, професионален опит и квалификация.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.**

Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на ръководството и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.**

Организационната структура е организирана съобразно размера и характера на дейността на Групата. Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. При определяне на организационната структура също така са съобразени спецификите на двата бизнес модела, които оперира Групата – а именно онлайн платформата за потребителско кредитиране и мрежа от търговски обекти насочени към потребителско кредитиране.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.**

При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в Групата се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.**

В Групата има установени политики и правила, свързани с управлението на човешките ресурси, заети в процеса на финансово отчитане и другите процеси, свързани с него. Те включват наложени и прилагани политики и процедури при подбора и назначаването на специалисти, насочени към образованието и професионалния опит, компютърната грамотност.

Оценка на риска, свързан с финансовото отчитане

Съветът на директорите, изпълнителният директор, финансовият директор и главният оперативен директор имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рисковете, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които

оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади. В Групата са дефинирани като основни следните фактори:

а) като външни рискове се определят: общата икономическа обстановка, промяна в бизнес средата и пазарната среда, включително събития свързани с военния конфликт в Украйна, увеличената инфлация и съответно намалена покупателна способност на потребителите, остатъчни ефекти свързани с отминалата пандемия; политическа стабилност, дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици; недобросъвестни или злонамерени действия от външни лица.

б) към вътрешните рискове се причисляват: нови счетоводни политики и МСФО; промени в ключовия персонал, отговорен за финансовата отчетност; промени в информационните системи; грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, приложение на множество приблизителни оценки.

Рисковите фактори, които имат повтарящ се характер и/или са свързани с приложение на счетоводни политики и приблизителни оценки, текущо се следят от финансовия директор и отдел вътрешен контрол, които предлагат решения за управлението и правилното отразяване на техните ефекти във финансовите отчети. При необходимост, се използва и консултантска помощ от независими консултанти, вкл. и за приложението на нови МСФО.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информацията за всички сделки се обработва чрез специализирана вътрешна информационна система за отпускане, управление и администриране на кредити, включваща различни приложения, между които са осъществени частични автоматични връзки. Качеството на информация, генерирана от системата осигурява значителни възможности на ръководството да взема адекватни, обосновани и своевременни решения при управлението и контрол на дейностите по изготвянето на различни финансови и управленски отчети, както и на други публични документи с финансова информация.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- Идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- Описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- Оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- Определят времевият период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- Представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.
- Интеграция с външни доставчици, която дава възможност за автоматизация на голяма част от процесите и тяхното последващо счетоводно и финансово отчитане като по този начин се ограничава вероятността за допускане на технически грешки при отчитането.

Като част от информационната система ръководството е въвело правила и процедури, осигуряващи подходяща и своевременна комуникация между служителите на всички йерархични нива с цел своевременно и вярно регистриране на сделките операциите в използваните приложни системи.

Контролни дейности

Контролните действия, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: автоматизирани контроли, прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Групата разчита на цялостното въвеждане на автоматизирани контроли във всички етапи на оперативните си процеси. Дейността на Групата дава възможност за въвеждането на ефективни технически контроли при осъществяване и последващо отчитане на транзакциите.

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с текущи и периодични прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността.

Контролните дейности включват и контрол върху обработката на информацията. Конфигурират се права на достъп на потребителите до отделните модули и програми. С контролите на достъпа се гарантира защита на данните в системата от неоторизирани действия, въвеждане, промяна или изтриване на данни по невнимание, превишаване на права, ползване на конфиденциална информация. Разработените контролни процедури по отношение информационната система осигуряват коректното функциониране на системата – на месечна база, на годишна база и при съмнения за неточност в данните и включват одиторска следа, общи автоматични контроли, автоматични счетоводни записи, месечни контроли преди приключване, архив на данни.

Като част от контролните дейности ръководството е въвело система за разделение на задълженията и отговорностите. Разделението на задълженията обезпечава факта, че един служител не носи отговорността за всички етапи на една сделка. Етапите на сделките по отпускане и събиране на кредити са дефинирани по начин, който не позволява смесване на отговорности и осигурява последващ независим контрол на операциите. Един служител, притежаващ физически достъп до активите не отговаря за счетоводните записвания, свързани с този актив.

Разработени са вътрешни документи, касаещи документооборота, основните процеси по отпускане и събиране на кредити с регламентирани основни операции, издавани и получавани документи, отговорни лица. При разделението на задълженията по отговорни лица е взето предвид намаляването и предотвратяването на възможността от извършване или прикриване на допуснати умишлени или неумишлени грешки и/или измами в работния процес.

Мониторинг

Мониторингът дава увереност на ръководството, че системата за вътрешен контрол спомага за изпълнение на целите на Групата. Мониторинговите дейности включват прегледи на финансовите отчети като сравнения на дейностите през текущия и предходни месеци или години; прегледи на счетоводните книги и свързаните с тях съпоставяния със счетоводните записвания; прегледи на плащанията; оценки на тенденции; анализ на финансовото представяне на отделните офиси на компанията, сравнение на прогнозни и реални данни и др.

Система за управление на рисковете

Ръководството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията си за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в структурните подразделения, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рискове.

Управлението на риска се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от дейността и система за корпоративно управление.

В Групата управлението на риска се извършва на базата на вътрешно-фирмено планиране и прогнозиране, което дава възможност за ранна индикация на евентуално рисково събитие и осигурява възможност за ефективно и невременно преодоляване на рискови събития.

Групата декларира, че приетите от нея стратегически решения са обосновани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като счита, че този подход е инструмент за повишаване и финансова устойчивост, както и стойността на Групата.

3. Информация за наличието на предложения за поглъщане - информация по чл.100н,ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по чл.10, параграф 1, букви „в”, „г”, „е”, „з” и „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейският парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане/

Към 31 декември 2025 година към "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или сливане и/или вливане в друго дружество.

3.1. Информация по чл.10, параграф 1, буква „в” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – значими, преки или косвени акционерни участия /включително косвени акционерни участия чрез пирамидална структура и кръстосани акционерни участия/ по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31.12.2025г., съгласно акционерна книга, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 251 914 бр.акции – 7.30 %;
- Физически лица – 149 811 бр.акции – 4.18 %;

3.2. Информация по чл.10, параграф 1, буква „г” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези правила.

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД няма издадени акции със специални права на контрол.

3.3. Информация по чл.10, параграф 1, буква „е” от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

По отношение на акциите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас, или системи, посредством които чрез

сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Дружеството може да издава обикновени поименни безналични акции с право на глас, както и привилегирани акции. Привилегированите акции могат да бъдат от различни класове, както и да бъдат издавани без право на глас. Дружеството не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Всяка обикновена акция дава на притежателя ѝ право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правата по привилегированите акции, ако има такива, се определят в решението на Общото събрание, с което е одобрено издаването им. Акциите с еднакви права образуват отделен клас. Притежателите на акции от един и същи клас имат равни права и задължения по отношение на Дружеството.

Към 31.12.2025 г. Дружеството има издадени само обикновени, поименни, безналични акции.

Правото на глас в Общото събрание възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Акциите на Дружеството, са свободно прехвърляеми и се прехвърлят съобразно реда за прехвърляне на безналични акции. Разпореждането с акции на Дружеството има действие от регистрацията на разпореждането в „Централен депозитар“ АД.

3.4. Информация по чл.10, параграф 1, буква „з“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.

Общото събрание на акционерите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им и гаранцията им за управление съгласно изискванията на закона, като решението се взема с мнозинство от 50% плюс една акция от гласовете на всички издадени акции с право на глас.

Общото събрание на акционерите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите, като решението се взема с мнозинство от 50% плюс една акция от всички издадени акции с право на глас.

Общото събрание на акционерите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД изменя и допълва устава на Дружеството, като решенията се вземат с мнозинство от 2/3 от всички издадени акции с право на глас.

Общото събрание на акционерите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД взема решение за прекратяване на регистрацията на акциите на Дружеството на Пазар ВЕАМ с мнозинство 90% от броя акции, представени на Общото събрание.

Решенията на Общото събрание на Акционерите за прекратяване на Дружеството се вземат с мнозинство от 2/3 от всички издадени акции с право на глас.

3.5. Информация по чл.10, параграф 1, буква „и“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Капиталът на Дружеството може да се увеличи по решение на Общото събрание, прието с мнозинство от 2/3 от всички издадени акции с право на глас, чрез издаване на нови акции, чрез превръщане на конвертируеми облигации в акции, при спазване на разпоредбите на ТЗ и ЗППЦК, както и чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличен чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции чрез превръщане в

акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми, както и с непарични вноски. Към настоящия момент Дружеството не е издавало конвертируеми облигации.

В срок до 13.12.2027г., Съветът на Директорите може да приема решения за увеличение на капитала на Дружеството в размер до 5 000 000 (пет милиона) лева (еквивалентни на 2 556 569,41 евро) чрез издаване на нови обикновени акции с право на глас. Размерът, начинът на пласиране и всички останали параметри на увеличението на капитал се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава на Дружеството.

При увеличаване на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Ако Дружеството е издало акции от различни класове, правото по предходното изречение принадлежи на акционерите от съответния клас, към който принадлежат акциите, издадени при увеличението на капитала.

В случай че емисия акции на Дружеството е допусната до търговия на пазар BEAM, Дружеството може да увеличи капитала си с издаване на нови акции от същия клас като вече допуснатите до търговия на пазар BEAM единствено чрез подписка или чрез преобразуване на неразпределена печалба в акции по чл. 197, ал. 1 и ал. 3 и чл. 246, ал. 4 от ТЗ. Редът за увеличаване на капитала, включително за определяне на акционерите с право на участие, както и редът за провеждане на подписката, се извършват съгласно правилата на пазара BEAM.

Капиталът на Дружеството се намалява по решение на Общото събрание на акционерите, прието с мнозинство от 2/3 от всички издадени акции с право на глас.

Дружеството може да изкупува собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите в съответствие с предвидения в закона ред.

Общо събрание на акционерите изменя и допълва устава на Дружеството с мнозинство от 2/3 от всички издадени акции с право на глас.

4. Информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЦК - състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.

Дружеството има едностепенна форма на управление.

4.1. Съветът на директорите на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се състои от петима члена, които са избрани от Общото събрание на акционерите. Съгласно Устава членовете на СД могат да бъдат от 3 до 7 члена и се избират за срок от 5 години, като същите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

4.2. Съветът на директорите изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД.

4.3. При изпълнение на своите задачи и задължения Съветът на директорите се ръководи от законодателството, установените актове на Дружеството и стандартите на почтеност и компетентност.

4.4. Съветът на директорите:

- насочва и контролира независимо и отговорно дейността на Дружеството съобразно установените визия, цели стратегии на дружеството, както и неговото устойчиво развитие и интересите на акционерите.
- следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.
- следва икономическите, социални и екологически приоритети на Дружеството
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.
- осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол.
- осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.
- дава насоки, одобрява и контролира сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове
- взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството при условията на Устава на Дружеството.
- приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на Дружеството, вкл. Декларацията за корпоративно управление.
- въз основа на финансовите резултати от дейността на Дружеството в края на счетоводната година, прави предложение за разпределение на печалбата.
- се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

4.5. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

4.6. Членовете Съвета на директорите в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред акционерите. Членовете на Съвета на директорите следва да информират акционерите относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Дружеството.

4.7. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

4.8. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

4.9. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

4.10. Съветът на директорите се събира на редовни заседания поне веднъж на 3 месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството.

4.11. Съветът на директорите се свиква на заседание от Председателя на СД или по искане на друг член на СД.

Членовете на управителните органи могат да бъдат само дееспособни физически или юридически лица, като не се въвежда ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование, етническа или друга принадлежност. Изискванията към членовете на СД са:

- Добра репутация, професионален опит и управленски умения, предвид сложността и спецификата на осъществяваната от Дружеството дейност;
- Поддържане на баланс между опита, професионализма, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения

4.12. Дружеството има назначен одитен комитет, който наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска както и наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност, наблюдава задължителния одит на годишния финансов отчет, включително неговото извършване.

5. Защита правата на акционерите

5.1. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери и защитаване на техните права.

5.2. За удовлетворяване потребностите на акционерите и инвеститорите относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността, Дружеството прилага корпоративна информационна политика и представя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

5.3. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указаните обеми, ред и срокове – данни за Дружеството; данни за акционерната структура, устройствените актове на Дружеството, данни за управителните органи, годишни финансови отчети, материали за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството и информация представляваща обществен интерес, също и от изискванията свързани с разкриването на Вътрешна информация по чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета.

6. Заинтересовани лица

6.1. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД отчита, че ефективното взаимодействие със заинтересованите лица оказва непосредствено влияние върху корпоративното управление. Предвид това, Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. собственици /акционери, потенциални бъдещи инвеститори, органи на държавната власт и местно самоуправление, доставчици, клиенти, служители, кредитори, обществени групи и др.

6.2. "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД, осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с органите на държавната власт и местното управление. Дружеството изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и другите нормативни правови актове на Република България. Отношенията на Дружеството с органите на държавната власт и местното самоуправление се базира на принципите на отговорност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения.

Дружеството е емитент само на ценни книжа, различни от акции, допуснати до търговия на регулиран пазар.

7. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол, увреждания или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период - информация по чл.100н,ал.8, т.6 от ЗППЦК

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 6 относно описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол, увреждания или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период не се прилагат за малките и средните предприятия.

Тъй като Дружеството попада в категорията на малките и средни предприятия съгласно чл. 19, ал. 3 от Закона за счетоводството, същото не прилага политика на многообразие.

С цел разкриване на информация "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД публикува настоящата Консолидирана декларация за корпоративно управление на интернет сайта на Дружеството.

Настоящата Консолидирана декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Консолидирания доклад за дейността за 2025 година на "АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД.

Светослав Ангелов

Svetoslav

Yuriy Angelov

Изпълнителен директор

Digitally signed by
Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30 10:16:02
+03'00'

"АЙ ТИ ЕФ ГРУП" АД

Д Е К Л А Р А Ц И Я
по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК
От Светослав Ангелов
Изпълнителен директор на “Ай Ти Еф Груп” АД

Декларирам че доколкото ми е известно:

А/ Консолидирният годишен финансов отчет на “Ай Ти Еф Груп” АД за 2025 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на дружеството.

Б/ Консолидирният годишен доклад за дейността на “Ай Ти Еф Груп” АД за 2025 г., съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Декларатор:

Svetoslav
Yuriy Angelov
Светослав Ангелов

Digitally signed by
Svetoslav Yuriy Angelov
Date: 2026.04.30
10:16:21 +03'00'

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал.4, т.4от ЗППЗК
От Зорница Стайнова
Съставител на финансовия отчет на “Ай Ти Еф Груп” АД

Декларирам че доколкото ми е известно:

А/ Консолидирният годишен финансов на “Ай Ти Еф Груп” АД за 2025 г. е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на дружеството.

Б/ Консолидирният годишен доклад на “Ай Ти Еф Груп” АД за 2025 г., съдържа достоверен преглед на развитието на дружеството, информация за важни събития, настъпили през периода и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът.

Декларатор:

Zornitsa Georgieva
Staynova
Зорница Стайнова

Digitally signed by Zornitsa
Georgieva Staynova
Date: 2026.04.30 10:10:57
+03'00'

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД
гр. София, ул. „Сребърна“ № 16, Парк Лейн Офис Център, ет.8

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества (общо „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2025 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Обезценка на вземания по предоставени кредити – Приложения 4.15, 21

| Ключов одиторски въпрос | Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит |
|---|--|
| <p>Както е оповестено в <i>Приложение 21</i> от приложения консолидиран финансов отчет, Групата отчита вземания, като портфейл от предоставени кредити на кредитополучатели физически лица, с брутна стойност в размер на 68 867 хил. лв., коректив за очаквани</p> | <p>По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да се ограничават до следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Извършихме преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени от Групата за моделите за изчисляване на |

кредитни загуби в размер на 22 856 хил.лв. и балансовата стойност в размер на 46 011 хил. лв., която е нетирана с предплатени вноски от кредитополучатели в размер на 204 хил.лв. до 45 807 хил.лв. Вземания по предоставени кредити представляват съществена част от общите активи на Групата към 31 декември 2025 г. Групата прилага модели за определяне на размера на очакваните кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

Оценката на очакваните кредитни загуби на предоставените кредити и вземания от клиенти изисква от ръководството на Групата да прилага значително ниво на преценки при прилагането на счетоводни приблизителни оценки в следните области:

- класифицирането на експозициите по фази на обезценка и идентифициране на експозиции с влошаване на кредитното качество;
- допусканията, включени в рисковите параметри на моделите за определяне на очакваните кредитни загуби, с входящи данни, получени от вътрешни и външни източници;
- включените фактори, свързани с единични събития като продажби и отписвания.

Използваните модели се базират на вероятността от неизпълнение и очакваната загуба при неизпълнение за отделните категории кредити. Входящите данни за моделите, методите за изчисление и тяхното прилагане зависят от преценките на ръководството на Дружеството, включени в математическите модели за изчисляването им.

Очакваните кредитни загуби се определят, използвайки налична историческа информация, коригирана с очакваното бъдещо развитие, където е необходимо (*приложение 4.15.3*).

Преценката за класификацията в отделните фази за обезценка е резултат от комбинация на количествени и качествени фактори за оценка на кредитния риск на кредитополучателите.

Ние идентифицирахме определянето на размера на очакваните кредитни загуби на вземания по предоставени кредити като ключов одиторски въпрос, поради следните фактори:

- значимостта на нетната оценка на вземания по предоставени кредити в консолидирания финансов отчет на Групата,

очакваните кредитни загуби на вземания по предоставени кредити, и промените в тях;

- Получихме разбиране за процесите на определяне на очакваните кредитни загуби на вземания по предоставени кредити, прилагани от Групата, с цел да разработим нашите по-нататъшни одиторски процедури по такъв начин, че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществени неправилни отчитания.

- Приложихме процедури за проверка доколко контролите, свързани с мониторинга върху предоставените кредити, са изградени и въведени от Групата, както и оценка на оперативната им ефективност;

- Извършихме проверка и оценка на процесите за класификация на кредитите и определянето на необходимата обезценка на колективна база, като проверихме на извадков принцип конкретни кредити и вземания от кредитния портфейл и извършихме тестове на детайлите като част от процедурите по същество относно класификацията и стойността на предоставените кредити на клиенти.

- Получаване на разбиране за приетата и прилагана методология от Групата за прилагане на модела на очакваните кредитни загуби в съответствие с МСФО 9, използването на ключови предположения и преценки.

- За извадката от кредити ние оценихме доколко е подходяща класификацията по фази, вземайки предвид дали са налице фактори, показващи значително увеличение на кредитния риск.

- Ние извършихме детайлни процедури по същество върху извадка от кредити с цел да проверим дали кредитите са правилно класифицирани и да идентифицираме дали съществуват индикатори за обезценка, които биха довели до необходимост от коригиране на размера на очакваните кредитни загуби.

- Ние приложихме професионална преценка, за да оценим допусканията, използвани при определяне на обезценките и сравнихме нашите преценки с използваните от Групата. Ние анализирахме и проверихме дали са налице нарушения на договорите и/или отклонения при спазване на договорните условия. Ние взехме предвид влиянието на текущите икономически условия и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на кредитите.

- Извършихме преглед и оценка доколко са разумни и уместни получените резултати от приложените модели за определяне на размера на очакваните кредитни загуби;

- Извършихме оценка на пълнотата и

стойността и момента на признаване на очакваните кредитни загуби и обезценките по вземания по предоставени кредити;

- единични събития, настъпили през периода;

- присъщата степен на субективност и несигурност при използване на множество допускания, предположения и преценки от страна на ръководството при определяне на размера на очакваните кредитни загуби, свързани с вземания по предоставени кредити, съгласно приетата методология в съответствие с МСФО 9.

адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата, свързани с очакваните кредитни загуби на вземанията по предоставени кредити и изложеността на Групата на кредитен риск.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад, се състои от годишен консолидиран доклад за дейността и консолидирана декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови нейната дейност, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита,

включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на годишния консолидиран доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление към годишния консолидиран доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Обръщаме внимание че в т.9 от приложението към консолидирания доклад за дейността, съдържащо информация съгласно Наредба №2/9.11.2021 г., във връзка с чл.100н, ал.7, т.2 от ЗППЦК, Групата е представила обобщени данни за вземанията от кредитополучатели, като е оповестила, че спазва изискванията за защита на лични данни, тъй като кредитополучателите са изключително физически лица, и поради големия обем активни кредитополучатели, и техническата невъзможност да се представи в консолидирания доклад за дейността, детайлна информация за всеки един кредитополучател поотделно, Нашето становище не е модифицирано по този въпрос.
- в) В консолидирания декларация за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от годишния консолидиран доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление към годишния консолидиран доклад за дейността) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на Ай Ти Еф Груп АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, приложен в електронния файл „254900SP9M660ZUP0021-20251231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-

счетоводители (ИДЕС)“ и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за управление на качеството

Ние прилагаме Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1, който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите закони и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, съдържащ се в приложения електронен файл „254900SP9M660ZUP0021-20251231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Ековис Одит България ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на Ай Ти Еф Груп АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. от Общото събрание на акционерите, проведено на 25 юни 2025 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Групата представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Групата, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството-майка, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Ай Ти Еф Груп АД и дъщерните му дружества.

Ековис Одит България ООД

Одиторско дружество, рег. номер 114

София, бул. Ген. Едуард И. Тотлебен № 71-73, вх. Бизнес център, ет.5, офис 1

Георги Тренчев
Управител

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
Date: 2026.04.30 11:36:11 +03'00'

Мария Манолова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Mariya Nikolova
Manolova

Digitally signed by Mariya Nikolova Manolova
Date: 2026.04.30 11:35:24 +03'00'