

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ НА КОНСОЛИДИРАНА
БАЗА

КЪМ 31 МАРТ 2026 Г

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

СЪДЪРЖАНИЕ

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА.....	2
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА.....	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (Продължение).....	4
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	6
2. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	12
3. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	30
4. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	30
5. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА УСЛУГИ	30
6. ДРУГИ ДОХОДИ.....	30
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ.....	30
8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	31
9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРОВКИ	31
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	31
11. РАЗХОДИ ЗА ОЧАКВАНА КРЕДИТНА ЗАГУБА ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ, НЕТНО	32
12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ.....	32
13. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	32
14. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ.....	33
15. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ.....	33
16. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И АВАНСИ	33
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ.....	34
18. ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ.....	34
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	34
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	34
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ.....	35
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ.....	36
23. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ	36
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	36
25. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	36
26. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	36
27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	37
28. СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	37
32. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	42

**ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА**

31.03.2026

хил. евро

Приходи от финансови активи	4 680
Приходи от договори с клиенти	521
Приходи от продажба на услуги	83
Други приходи	2
Разходи за материали	(3)
Разходи за външни услуги	(348)
Разходи за персонал и осигуровки	(777)
Други разходи за дейността	(444)
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	(1 762)
Разходи за лихви и други финансови разходи	(664)
Разходи за амортизации	(87)
Нетен ефект от продажба на вземания	(292)
Печалба за периода	909
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	909
Общ всеобхватен доход отнасящ се до:	
- Притежателите на капитала на дружеството майка	919
- Неконтролиращо участие	(10)

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

	Към 31.03.2026 хил. евро	Към 31.12.2025 хил. евро
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Дълготрайни материални и нематериални активи	2 513	2 455
Активи с право на ползване	127	155
Инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	199	122
Активи по отсрочени данъци	13	13
Вземания по предоставени кредити	14 919	12 299
	17 771	15 044
Текущи активи		
Вземания по предоставени кредити	13 233	13 870
Търговски вземания и аванси	77	160
Други текущи активи	64	80
Предоставени гаранции	58	76
Парични средства и парични еквиваленти	7 473	3 583
Текущи вземания от свързани лица	1 167	855
	22 072	18 624
ОБЩО АКТИВИ	39 843	33 668

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (Продължение)

	Към 31.03.2026 ХИЛ. ЛВ.	Към 31.12.2025 ХИЛ. ЛВ.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	1 785	1 785
Резерви	1 360	1 360
Неразпределена печалба	8 232	7 244
Общо собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	11 377	10 390
Неконтролиращо участие	471	469
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11 848	10 858
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Нетекущи задължения по облигационен заем	14 119	11 124
Нетекущи задължения по лизингови договори	21	36
Нетекущи задължения по получени заеми	3 505	1 096
	17 645	12 256
Текущи задължения		
Текущи задължения по облигационен заем	1 732	1 318
Текущи задължения по лизингови договори	111	133
Търговски задължения	17	37
Задължения за данъци	41	30
Задължения към персонал и осигурителни	273	245
Задължение по продължаващо участие във финансови активи	7 573	7 674
Текущи задължения по получени заеми	169	728
Други задължения	59	79
Текущи задължения към свързани лица	7	23
Други текущи финансови пасиви	368	286
	10 349	10 553
ОБЩО ПАСИВИ	27 994	22 809
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	39 843	33 668

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31.03.2026

	ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от оперативна дейност	
Парични постъпления/ (плащания), свързани с предоставени кредити	10 404
Плащания към кредитополучатели	(8 465)
Парични постъпления от други продажби	5
Плащания доставчици и постъпления други клиенти, нетно	(824)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(918)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	-
Платен корпоративен данък	(40)
Други постъпления/(плащания), нетно	(41)
Парични потоци по заеми със свързани лица нето	(255)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(134)
Парични потоци от инвестиционна дейност	
Парични потоци свързани с предоставени заеми	-
Парични потоци свързани с ДМА	(1)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(1)
Парични потоци от финансова дейност	
Парични потоци свързани с емисия на облигации (нето)	3 000
Парични потоци от получени заеми	3 261
Парични потоци от платени заеми	(2 141)
Парични потоци от изплатени лихви	(33)
Плащания по лизингови договори и наеми	(62)
Изплатени дивиденди	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	4 025
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	3 890
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	3 583
Парични средства и парични еквиваленти на 31 Декември	7 473

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

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 асоциирано предприятие: ФинБиз Технолоджиc 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. 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.

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.

Менесо ЕООД е учредено през месец юни 2025г.. Дружеството е с капитал в размер на 767 хил. евро. 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 настоящия момент дружеството не развива дейност.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	31.03.2026 % участие
Монесо ЕООД	България	100
Клиър Лендинг АД	България	85.13

Съгласно решение на СД от 10.03.2026г. Ай Ти Еф Груп АД да участва в качеството си на акционер при увеличаване на капитала на Клеар Лендинг АД като записва всички новоemitирани акции и прави вноска в размер на 999 996.34 евро. След придобиването на новите акции Ай Ти Еф Груп АД Притежава общо 441 303 броя обикновени, винкулирани, поименни, налични акции с право на глас, всяка, от които е с номинална стойност 5,11 евро от капитала на „Клиър Лендинг“. Към датата на междинния финансов отчет Ай Ти Еф Груп АД притежава 85.13% от капитала на Клеар Лендинг АД.

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 31.03.2026 г., съгласно акционерна книга, издадена от Централен депозитар на 29 Април 2026 г., акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 244 689 бр.акции – 6.99 %;
- Физически лица – 157 036 бр.акции – 4.49 %;

Системата на управление на Дружеството майка е едностепенна. Съветът на директорите е в състав:

- 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 майка се представлява от Светослав Юрий Ангелов.

Към 31 Март 2026 г. персоналът в Групата е 90 човека.

1.3. Преглед на дейността и акценти за Групата за периода, приключващ на 31 март 2026 г.

През отчетния период компанията продължава да реализира сериозен оперативен и финансов растеж, подкрепен от разширяване на кредитната дейност и подобрена рентабилност. Търсенето на продукти и услуги, предлагани от Групата продължава да расте. Високата степен на автоматизация и дигитализация на процесите остава стратегически и оперативен приоритет.

Печалбата ба Групата за тримесечието е в размер на 908 хил. евро, като частта принадлежаща на дружеството майка е 919 хил.евро, а делът неконтролирано участие е загуба в размер на 10 хил.евро.

Показателят за покритие на разходите за лихви на ниво Група за първите 3 месеца на 2026г. е 3.36

През януари 2026г. Ай Ти Еф Груп АД сключи договор за заем с InecoBank CJSC. Сумата по заема е в размер до 5 000 000 (пет милиона) евро, като заемът ще бъде усвояван поетапно, на траншове, в съответствие с договорените условия и оперативните нужди на дружеството. Заемът се сключва при лихвен процент от 11% на годишна база и 4 годишен срок на всеки отделен транш.

През март 2026г. Ай Ти Еф Груп АД издава 4та поред облигационна емисия. ISIN код на облигацията е BG2100009260. Стойността на емисията е 3 милиона евро, разпределение в 3 000 броя облигация с номинал 1000 евро всяка. Облигацията е с лихвен процент от 11% и е за срок от две години. Главницата следва да бъде изплатена еднократно на крайната падежна дата.

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

Привлечените средства ще дадат възможност за ускоряване на ръста на активите и приходите в средносрочен план, като същевременно дружеството запазва балансирана структура на финансиране и се спазват всички приложими регулаторни изисквания, включително тези, свързани с текущите финансови задължения и издадените дългови инструменти на дружеството.

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, продикуван 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.

1.4 Макроикономическа 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** - през първото тримесечие на 2026 г. пазарът на труда в България остава сравнително затегнат, характеризира се с високи нива на заетост и ограничено предлагане на работна сила. Съгласно наблюдения и прогнози на Българска народна банка и други международни институции, се очаква темпът на растеж на заетостта да се забавя в средносрочен хоризонт, основно поради неблагоприятните демографски тенденции в страната. Безработицата остава на ниски нива, като не се очакват съществени изменения в краткосрочен план. В същото време натискът върху възнагражденията се запазва, повлиян както от пазарни фактори, така и от административни решения, включително увеличения на минималната работна заплата и възнагражденията в публичния сектор. Наблюдават се и структурни промени, свързани с дигитализацията и внедряването на нови технологии, които постепенно влияят върху търсенето на труд и динамиката на наемане в определени сегменти. Паралелно с това се увеличава присъствената работа.
- **Инфлация** - През март 2026 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 0.7%, а годишната инфлация спрямо март 2025 г. е 3.9%.

Основните проинфлационни фактори през 2026 г. остават свързани предимно с вътрешни динамики, като нарастващи разходи за труд и устойчив растеж на частното потребление, което създава условия за прехвърляне на повишените производствени разходи към крайните потребители, както и повишени административно регулирани цени на определени стоки, услуги и тютюневи изделия. В същото време външната среда може да оказва както ограничаващо, така и проинфлационно влияние върху инфлацията, в зависимост от динамиката

на международните цени на енергийните суровини (Българска народна банка, Икономически преглед, бр. 1/2026, публикуван на 27.03.2026 г.).

През 2026 г. се очаква годишната инфлация да се ускори до около 4.0% в края на годината, а средногодишната инфлация да възлезе на около 3.7% (Българска народна банка, Икономически преглед, бр. 1/2026). Инфлацията при услугите ще остане сравнително висока и ще има основен принос за общата инфлация, в резултат на продължаващия растеж на частното потребление и запазването на затегнатите условия на пазара на труда. Нарастващият недостиг на работна сила в страната ще продължи да оказва натиск върху разходите за труд на фирмите (Българска народна банка, Икономически преглед, бр. 1/2026).

От второто тримесечие на 2026 г. инфлацията при услугите се очаква да остане устойчива, като съществен фактор продължава да бъде динамиката на разходите за труд и вътрешното търсене (Българска народна банка, Икономически преглед, бр. 1/2026).

- **Паричен сектор и лихвени нива** – През първото тримесечие на 2026 г. паричната среда в България продължава да се характеризира с висока ликвидност в банковата система, обусловена както от ефектите от присъединяването към еврозоната, така и от запазващата се склонност към спестяване от страна на домакинствата и бизнеса. Процесите по превадутиране към евро, които бяха по-осезаеми в края на 2025 г., постепенно отслабват, но продължават да оказват влияние върху структурата на депозитите.

В условията на висока ликвидност и засилена конкуренция в банковия сектор, лихвените проценти по депозитите остават на сравнително ниски нива, без съществени изменения спрямо края на 2025 г. В същото време се наблюдава постепенно засилване на трансмисията на паричната политика на Европейска централна банка към местния пазар, което се отразява по-осезаемо върху цената на кредитния ресурс.

Лихвените проценти по новоотпуснатите кредити за нефинансовите предприятия и домакинствата показват тенденция към стабилизиране в началото на годината, като пазарните очаквания са за постепенно изравняване с нивата в еврозоната в средносрочен план. Общата динамика в лихвената среда остава ключов фактор за кредитната активност и поведението на икономическите субекти

- **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.

През първото тримесечие на 2026г продължават дискусиите и инициативите, свързани с евентуални промени в Закона за потребителския кредит, включително по отношение на ограничаване на разходите по кредитите и подобряване на изискванията за разкриване на информация.

- **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.

След проведените на 19ти Април избори в страната и формираното редовно правителство се очаква новоформираното управление да бъде дпоставка за по-голяма предвидимост в икономическата политика и регулаторната рамка, което е ключов фактор за бизнес средата в България като цяло.

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.

- **Международни конфликти-** 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.

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 реет 2 реет 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 реет 2 реет платформата

Рисквете, предизвикани от климатичните промени. Рисквете, 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 март 2026 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 и дигитализацията на всички етапи от операциите

2. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. 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 статиите, 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 придобивания, 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.

2.2. 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.

2.3. 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 делът 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 делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от транзакции 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.

2.4. 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.

2.4.1. 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).

2.4.2. 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.

2.5. 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.

2.6. 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).

2.7. 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.

2.8. 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 третираат 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.

2.9. Лизинг

2.9.1. 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 Евророната. 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.

2.9.2. 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.

2.10. 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.

2.11. Финансови инструменти

2.11.1. Признание, 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 съществена 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.

2.11.2.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.

2.11.3. 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 вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката 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.

2.11.3.1. 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.

2.11.3.2. 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.

2.11.3.3. Определяне и моделиране на рискови параметри

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

- Вероятност от неизпълнение (PD) - Вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга. За всеки отделен портфейл при колективно оценяване експозиции, Групата поддържа историческа информация за миграцията на експозициите от Фаза1/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 макроикономическите показатели в държавата. Количественият елемент се изчислява въз основа на промяната в PD през целия срок на актива на база поведението на клиентите. На ниво портфейл се извършват сравнения относно текущата PD до края на срока на актива към датата на отчета. По решение Групата може да влоши (увеличи) изчислените показатели в параметъра PD, чрез т.нар. Management overlay, като допълни 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 макроикономическите показатели в държавата.

2.11.3.4. 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.

2.11.4. 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

2.11.5. 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.

2.12. 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.

2.13. 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 персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от 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 натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда 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.

2.14. 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 внесените 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.17.1. 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.

2.17.2. 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.

2.17.3. 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.

2.17.4. 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.

2.17.5. 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.

2.18. 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.

3. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Отчетените приходи към 31 Март 2026 г. са формирани от приходи от лихви по предоставени кредити, приходи от такси, приходи от неустойки, обособени в следните групи:

	<i>2026</i>
	хил. евро
Приходи от лихви по заеми на кредитополучатели	1 531
Такси	1 207
Неустойки и други такси свързани с договори с кредитополучатели	1 942
	<u>4 680</u>

4. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	<i>2026</i>
	хил. евро
Приходи от договори с клиенти	<u>521</u>

5. 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.

	<i>2026</i>
	хил. евро
Приходи от P2P платформи	83

6. ДРУГИ ДОХОДИ

	<i>2026</i>
	хил. евро
Други доходи свързани с автоматизирани транзакционни процеси	2
Общо други доходи	<u>2</u>

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	<i>2026</i>
	хил. евро
Консумативи и канцеларски материали	(2)
Гориво	(1)
<i>Разходи за материали</i>	<u>(3)</u>

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2026</i>
	<u>хил. евро</u>
Разходи за реклама	(83)
Правни и други консултантски услуги	(64)
Техническа поддръжка	(30)
Счетоводно обслужване	(50)
Телефони и интернет комуникация	(22)
Други услуги	(49)
Режийна поддръжка	(13)
Краткосрочни, променливи лизингови разходи	(8)
Одит	(17)
Комисионни по продажби	(12)
Разходи за външни услуги	<u>(348)</u>

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРОВКИ

Разходите за персонал и осигуровки включват:

	<i>2026</i>
	<u>хил. евро</u>
Разходи за възнаграждения	(709)
Разходи за осигуровки	(68)
	<u>(777)</u>

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

	<i>2026</i>
	<u>хил. евро</u>
Извънсъдебни, съдебни и други разходи по събиране	(141)
Такси Peer to peer платформи	(46)
ДДС свързано с доставки по чл. 84 от ЗДДС	(40)
Други разходи свързани с кредитополучатели	(89)
Други разходи	(27)
Данъци, лихви за просрочие	(24)
Банкови такси и комисионни	(41)
Такси НОИ и БНБ	(19)
Разходи емисия облигации	(6)
Награди и кампании	(2)
Абонаменти и други услуги	(4)
Трудова медицина и застраховки	(5)
	<u>(444)</u>

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

	2026
	хил. евро
Обезценка за периода	(1 762)
	<u>(1 762)</u>

12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2026
	хил. евро
Разходи за лихви	(664)
	<u>(664)</u>

13. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дълготрайните материални и нематериални активи включват:

2026	Програмни продукти и други нематериални активи	Компютърна техника	Стопански инвентар	Софтуер в разработка	Общо
	хил. евро.	хил. евро.	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Брутна стойност към 01 януари.2026					
В началото на периода	3 325	49	8	179	3 561
Постъпили през периода		2		105	107
Излезли през периода					
Брутна стойност към 31 Март 2026	3 325	51	8	284	3 668
Амортизации					
Стойност на амортизациите към 01 януари 2026	1 071	32	2	-	1 105
Начислени за периода	47	3	-	-	30
Излезли през периода				-	
Стойност на амортизациите към 31 Март 2026	1 118	35	2	-	1 155
Балансова стойност в края на периода	2 207	16	6	284	2 513

14. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

Активите с право на ползване включват:

14. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

Активите с право на ползване включват:

2025

Активи с право на ползване	Сгради	Транспортни средства – финансов лизинг	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Брутна стойност към 01.01.2025	767	38	805
Постъпили през периода	-	-	-
Излезли през периода	-	-	-
Брутна стойност към 30.09.2025	767	38	805
Амортизации			
Стойност на амортизациите към 01.01.2025	633	9	642
Начислени за периода	34	2	36
Излезли през периода	-	-	-
Стойност на амортизациите към 30.09.2025	667	11	678
Балансова стойност към 30.09.2025	100	27	127

15 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, падежиранци в рамките на 12 месеца.

Общ размер на вземания по предоставени кредити

Общия размер на вземанията по предоставени кредити е с нетна балансова стойност в размер на 28 152 хил.евро

	31 Март 2026 хил. евро.
Вземания от клиенти, брутна сума преди обезценка	49 356
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба	(21 100)
Вземания от клиенти, нетно	28 256
	28 256
Предплатени кредити	(104)
Нето вземания от клиенти	28 152

16. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И АВАНСИ

	31 Март 2026 хил. евро
Предплатени разходи, аванси	71
Вземания от клиенти	6
	77

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

31 Март 2026
хил. евро

Разчети с платежни оператори	53
Други краткосрочни вземания	11
	<hr/>
	64

18. ПРЕДОТВЕНИ ГАРАНЦИИ

Към 31 Март 2026 г. са предоставени гаранции във връзка с договори за наем на офиси на обща стойност 58 хил. евро (към 31 декември 2025 г. – 76 хил. евро.). Вземането от 58 хил. евро. е формирано от предоставни депозити по договори за оперативен лизинг.

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31 Март 2026 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
- Алианц Банк АД
- Българска банка за развитие АД

Паричните средства са представени както следва :

31 Март 2026
хил. евро

Касова наличност в лева	70
Разплащателни сметки в лева	7 351
Блокирани парични средства за банкова гаранция	52
Общо	<hr/>
	7 473

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

20.1. Основен капитал

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на Ай Ти Еф Груп АД 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. Цената на една акция на БФБ АД към 31.03.2026 г е 5.50 евро.

31 Март 2026
хил. евро

Акции напълно платени в т.ч.

1 785

- Обикновени безналични поименни

1 785

1 785

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.

20.2. Резерви

Законовите резерви на Дружеството майка, по реда на ТЗ към 31 Март 2026 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 фонда резервен на Дружеството майка до достигане на законоустановения размер.

Към 31.03.2026 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.

	31 Март 2026
	хил. евро
Законови резерви	179
Резерви от емисии на акции	1 181
Общо	<u><u>1 360</u></u>

20.3. Неразпределена печалба

Неразпределена печалба към 31 Декември включва:

	31 Март 2026
	хил. евро
Неразпределена печалба(нето)	5 882
Разпределен дивидент	
Печалба възникнала в резултат на бизнескомбинация	5
Печалба за периода	941
Общо	<u><u>6 828</u></u>

21 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

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

	2026	
	хил. евро	хил. евро
	Текуща част	Нетекуща част
Отчетна стойност	1 734	14 250
Неамортизирани разходи по заеми	(2)	(131)
Амортизирана стойност	<u><u>1 732</u></u>	<u><u>14 119</u></u>

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

	<i>2026</i>
	хил. евро
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	21
Задължения по лизингови договори – текуща част	111
Задължения по лизингови договори	132

23. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

	<i>31 Март 2026</i>
	хил. евро
Задължения към трети лица за получени заеми	3 505
	3 505

Привлеченото финансиране в Групата е необезпечено с изключение на привлеченото финансиране на дъщерното дружество Клиър Лендинг АД от Българска Банка за Развитие АД.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31 Март 2026</i>
	хил. евро
Задължения към персонала	74
Задължения по начислени компенсиреми отпуски	106
Задължения за ДДФЛ	47
Задължения за ДОО и ЗО	46
	273

25. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО ПРОДЪЛЖАВАЩО УЧАСТИЕ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Задължение формирано от участие на Peer to Peer платформи към 31 Март 2026 г. 7 941 хил.евро.

26. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31 Март 2026</i>
	хил. евро
Текущо задължение по корпоративна кредитна карта	1
Задължение за ДДС	9
Други	13
Задължения за сетълмент по сключени застраховки	36
Общо	59

27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

31 Март 2026

Задължения към инвеститори P2P платформа дъщерно дружество	хил. евро
Общо	368
	368

Задълженията представляват текущо салдо, отразяващо моментното състояние на задълженията към инвеститорите на P2P платформа на дъщерно дружество.

28. 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.

Към 31.03.2026 г., съгласно акционерна книга, издадена от Централен депозитар на 29 Април 2026 г., акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 244 689 бр.акции – 6.99 %;
- Физически лица – 157 036 бр.акции – 4.49 %;

Други свързани лица:

	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683		
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774		
	ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553		
	САНЛЕКС 2012 ЕООД	202160322		
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374		
	ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142		
Дружества под общ контрол	ГЕТКЕШ.БГ ООД	202946574		
	СМАЙЛ КРЕДИТ ООД	202946528		
	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062		
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242		
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139		
	ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766		
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650		
	МОНЕСО ЕООД	208392473		
		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
Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството майка или собственици на капитала	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Ангелов - Управител	
	КИЗМЕТИ АД	201653351	Светослав Ангелов - представляващ и член на СД, Юрий Ангелов е член на СД	

	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Светослав Ангелов и Юрий Ангелов - членове на СД	
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	Светослав Ангелов - Управител	
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Светослав Ангелов - Управител	
	ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	Юрий Ангелов е Управител	
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Юрий Ангелов е Управител	
	АРМСНАБ АД	121333685	Юрий Ангелов е член на СД	
	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	Светослав Юрий Ангелов е Управител	
	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%
	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%
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	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%

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Финансова информация на консолидирана база към 31 Март 2026



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 Лендиинг АД са:

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
Негуърк Солаушънс 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

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

АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД

Финансова информация на консолидирана база към 31 Март 2026



	Високотехнологичен Индустиален Парк ЕАД	206905288	Константин Петров	член на СД
	ФАЙТЪР ЕАД	203617076	Константин Петров	член на СД
	ТАМК ЕООД	207154588	Сергей Пантелеев	Представяващ
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	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 МЕНИДЖЪНГ ООД	175077595	Константин Петров	съдружник - 50%
	НЮ ВИЖЪН 3 КЕПИТЪЛ АД	205710038	Константин Петров	Акционер - 26%
	Нетуърк Солушънс ЕООД	130504943	Константин Петров	Единоличен 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	Единоличен собственик - 100%
Окс Къмпани ЕООД	202623624	Зорница Стайнова	Единоличен 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 Юрий Ангелов Юлияна Мутева Зорница Стайнова Диян Георгиев	Изпълнителен директор и член на СД Председател и член на СД Член на СД Член на СД Член на СД
Ключов управленски персонал на Клиър Лендинг АД	Сергей Пантелеев Диян Георгиев Ню Вижън 3 Юлияна Мутева Зорница Стайнова	Изпълнителен директор и член на СД Изпълнителен директор и член на СД Член на СД Член на СД Член на СД

През периода Групата е осъществявала сделки със следните свързани лица:

Светослав Ангелов
Юрий Ангелов
Донка Ангелова
Диян Георгиев
Зорница Стайнова
Юлияна Мутева
Аби Капитал ЕООД
ФинБиз Технолоджиис АД
Други свързани лица:

Република холдинг АД
Бригада енд Ко ООД
Окс Къмпани ЕООД
Симбали груп ООД

Вид на свързаност

Акционер, член на СД, Изп. Директор
Член на СД
Член на СД до 15.07.2025 г
Член на СД от 15.07.2025 г
Член на СД от 15.07.2025 г
Член на СД от 15.07.2025 г

Собствени;
Асоциирано дружество

Миноритарна собственост на Акционер, ключов управленски персонал
Собственост на Акционери, ключов управленски персонал
Собственост на ключов управленски персонал;
Собственост на ключов управленски персонал;

Лоик Аьо Пишу

Бернард Жан Люк Москени
Други

До 18.09.2025 притежава 35.81% от капитала на Клиър
Лендинг АД; До 18.09.2025 Изпълнителен директор на
Клиър Лендинг АД

До 18.09.2025 притежава 0.88% от капитала на Клиър
Лендинг АД;
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 31.03.2026 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%
Салдо към 31.03.2026 г	главница – 500 хил.лв; лихва – 160 хил.лв(текущо)

31.2.Задължения към свързани лица

Текущи задължения към акционери-разпределен дивидент

2026
ХИЛ. ЛВ.

7

Общ размер

31.3. Сделки със свързани лица

Отчетени разходи/приходи за лихви с дружество собственик, дъщерно дружество и други свързани лица

Приходи от лихви от дружество собственик

Приходи от лихви от други свързани лица-Окс Къмпани ЕООД

2026

ХИЛ. ЛВ.

13

21

2026

ХИЛ. ЛВ.

Отчетени търговски разходи - дъщерно дружество и други свързани лица

Разходи за счетоводно обслужване-Окс Къмпани ЕООД

Договор за наем офис, разход паркоместа, разход консумативи и такса обслужване общи части-Република Холдинг АД

56

43

32. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви по категории:

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 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 Групата до настоящия момент,

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

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 матурирещт 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.

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.

Светослав Ангелов
Изпълнителен директор

Зорница Стайнова
Съставител

29 Май 2026 г.