

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,

Настоящият междинен доклад за дейността на „Ай Ти Еф Груп“ АД („Дружеството“ или „Ай Ти Еф“) представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството за периода приключващ на 30 юни 2026 г. („Докладът“)

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

### 1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

„Ай Ти Еф Груп“ АД няма регистрирани клонове.

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

#### 1.1. Собственост и управление

На 01.01.2026 година размерът на регистрирания капитал на Ай Ти Еф Груп АД е превакутиран 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.

Към 30.06.2026 г. капиталът на дружеството е 1 785 000 (един милион седемстотин осемдесет и пет хиляди) евро и е разпределен на 3 500 000 (три милиона и петстотин хиляди) акции с номинална стойност от 0,51 (петдесет е един) цента всяка, като всички 3 500 000 (три милиона и петстотин хиляди) акции са обикновени, безналични, поименни с право на глас. Цената на една акция на БФБ АД към 30 юни 2026г. е 6.90 €.

Към 30 юни 2026 г., съгласно актуална акционерна книга, издадена от Централен депозитар, акционери на АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД са:

- Аби Капитал ЕООД – 3 098 275 бр.акции – 88.52 %;
- Други несвързани юридически лица – 225 367 бр.акции – 6.44 %;
- Физически лица – 176 358 бр.акции – 5.04%;

Дружеството има едностепенна система на управление. Съвета на директорите е в следния 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 се представлява от Светослав Юрий Ангелов.

Одитният комитет е в състав:

- Илияна Петрова
- Радостин Вазов
- Даниела Михайлова

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

Към 30 юни 2026 г. персоналът в дружеството е 81 служители по трудов договор (2025: 77 служители).

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

## **1.2. Предмет и дейност на Дружеството**

„Ай Ти Еф Груп“ АД е финансова институция, съгласно чл.3, ал.2. от Закона за кредитните институции (обнародван в Държавен вестник, бр. 59 от 21 юли 2006 г., както последващо е изменен). Дружеството е вписано под рег. номер BGR 00298 в регистъра на БНБ. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други подлежащи на възстановяване средства.

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

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

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

## **2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2026 Г.**

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

Обемът на отпуснатите парични средства е с 68% по-висок в сравнение с предходния съпоставим период на 2025г. Кредитния портфейл нараства до до 28.3 млн. евро. В резултат общите активи се повишават до 39.2 млн. евро.

ЕВИТДА изчислена на 12 месечна база е 6,865 млн. евро.

Печалбата преди данъци възлиза на 1 999 хил.евро което е с 49% повече от резултата от сравнимия период през 2025г.

Дружеството поддържа добро покритие на лихвените разходи, като Interest Coverage Ratio (ICR) възлиза на 2,35 за периода, което потвърждава финансовата стабилност и капацитета за по-нататъшно финансиране на растежа.

През януари 2026г. Дружеството сключи договор за заем с InecoBank CJSC. Сумата по заема е в размер до 5 000 000 (пет милиона) евро, като усвояването следва да бъде на траншове. Заемът се

склучва при лихвен процент от 11% на годишна база и 4 годишен срок на всеки отделен транш. Към 30 юни 2026г. е усвоен целият размер на заема.

През март 2026г. Дружеството 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.

През месец май 2026 г. Дружеството погаси предсрочно и изцяло задълженията си по облигационната емисия с ISIN BG2100017198 издадена през ноември месец 2019г. Крайният падеж на облигацията съгласно проспект беше 15ти Ноември 2026г.

Съгласно решение на СА 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 записа всички новоемитирани акции и прави вноса 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 Ах Ти Еф Груп АД притежава 85.13% от капитала на Клеар Лендинг АД.

### **2.1. Оперативни акценти за периода**

Търсенето на продуктите и услугите на Компанията продължава да расте през 2026 г., като отчетеният ръст отразява устойчив интерес и продължаващо нарастващо доверие от страна на клиентите. Ай Ти Еф Груп АД последователно надгражда продуктовото портфолио с цел максимално ефективно удовлетворяване на потребителските нужди и разширяване на сегментите, в които компанията оперира. В резултат Компанията се утвърждава като една от предпочитаните компании в сектора, отличаваща се с високо ниво на обслужване и подобро клиентско изживяване.

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

### **2.2. Стратегически акценти**

През 2026 г. Ай Ти Еф Груп АД следва целенасочени стратегически стъпки за разширяване и диверсификация на бизнес модела, включително навлизане в нови сегменти на финансовите услуги, финансиране на малки и средни предприятия и др. Дружеството работи в посока допълване на съществуващата дейност чрез увеличаване на мащаба, постигане на синергии и разширяване на пазарното присъствие както на сегмента на потребителските кредити, така и по отношение на бизнес кредитирането.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Сумите са в хил.евро	H1 2026	2025	2024	2023	2022
Приходи	10 855	18 152	13 470	8 412	5 451

Към датата на изготвяне на настоящия доклад ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството преценката на ръководството е, че Дружеството има достатъчно активи, финансови ресурси и възможност, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

#### **2.4. Макроикономическата среда**

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

- **Пазар на труда** - през първото полугодие на 2026 г. пазарът на труда в България остава сравнително затегнат, характеризиращ се с високи нива на заетост и ограничено предлагане на работна сила. Съгласно пролетната макроикономическа прогноза на Министерство на Финансите на Република България през 2026 г. въпреки прогнозираното постоянно нарастване на заетостта в икономиката измененията в безработицата се очаква да бъдат минимални. Според прогноза коефициентът на безработица се очаква да намалее до 3.4% през 2026 г., а през следващите три години се очаква да се колебае около това достигнато ниво. Очаква забавяне на растежа на доходите от труд, като в номинално изражение темпът на повишение е оценен на 8%. Според механизма в Кодекса на труда за актуализирането на минималната работна заплата тя се увеличи с 12.6% до 620.2 евро от началото на 2026 г. Това, заедно с приетото вече увеличение на заплатите в публичния сектор с 5%, ще допринесе за общото увеличение на доходите от труд през годината.

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** - Инфлационната среда в България през първата половина на 2026 г. остава предизвикателна, като темпът на нарастване на потребителските цени продължава да се задържа над средните нива за еврозоната. Към 30 юни 2026 г. последните официално публикувани данни на Националния статистически институт са за месец май 2026 г., според които годишната инфлация, измерена чрез Индекса на потребителските цени (ИПЦ), възлиза на 6.9%, докато месечната инфлация е 0.0%. От началото на годината натрупаната инфлация достига 3.8%.

Съгласно анализи на БНБ за юни месец годишната инфлация, измерена чрез ХИПЦ15, е прогнозирано да се ускори до 5.9% в края на 2026 г. (спрямо 3.5% в края на 2025 г.), а средногодишната инфлация да възлезе на 5.0% през 2026 г. (при 3.5% през 2025 г.). За ускорението в инфлацията през 2026 г. най-голям принос се очаква да има групата на енергийните продукти, следвана от базисната инфлация<sup>16</sup>. Факторите, които се очаква да окажат влияние върху динамиката на потребителските цени, са свързани най-вече с външната макроикономическа среда, като за международната цена на суровия петрол тип „Брент“ допусканията са тя да нарасне с 34.8% средно за 2026 г. вследствие на конфликта в Близкия изток. Същевременно вътрешната макроикономическа среда също се очаква да продължи да има проинфлационно влияние, като основни фактори за това са високите

темпове на нарастване на частното потребление и на разходите за труд на единица продукция.

#### **Паричен сектор и лихвени нива –**

Към юни 2026 г. България функционира като част от еврозоната, след въвеждането на еврото от 1 януари 2026 г. След присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026 г. паричната политика в страната се определя изцяло от Европейската централна банка (ЕЦБ). Това осигурява висока степен на парична и финансова стабилност, като елиминира валутния риск и интегрира българската банкова система в единната парична политика на еврозоната.

Към 30 юни 2026 г. основните лихвени проценти на ЕЦБ са: депозитно улеснение – 2.25%, основни операции по рефинансиране – 2.40%, а пределно кредитно улеснение – 2.65%. Повишението на лихвените проценти през юни 2026 г. е предприето в отговор на засиления инфлационен натиск в еврозоната, като ЕЦБ продължава да следва политика, насочена към постигане на ценова стабилност в средносрочен план.

Българският банков сектор остава добре капитализиран и високоликвиден. След въвеждането на еврото се наблюдава допълнително подобрене в достъпа до финансиране и понижаване на валутния риск за бизнеса и финансовите институции. Въпреки постепенното повишаване на пазарните лихвени проценти, ликвидността в банковата система остава висока, което създава предпоставки за запазване на активното кредитиране и стабилността на финансовия сектор.

- **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.

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

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

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

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

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

увеличаване на разходите за привличане и задържане на клиенти, намаляване на отпуснатите кредити, по-голям натиск върху разходите на Дружеството за персонал, по-ниски приходи и по-ниска рентабилност.

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

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

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

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

### **Ефекти от завишена инфлация**

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

**Рисковете, предизвикани от климатичните промени.** Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове могат да включват рискове, свързани регулаторни промени, а също и физически рискове. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси и счита, че към 30 юни 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 Ай Ти Еф за намаляване на отпечатъка, който дейността на компанията има върху екологията е дигитализацията на всички етапи от операциите.

### **Финансовия риск**

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

<b>Финансови активи в т.ч.</b>	<b>31 юни 2026</b>	<b>31 декември 2025</b>
	<b>хил. евро.</b>	<b>хил. евро.</b>
Предоставени кредити	28 321	24 458
Вземания по предоставени средства на свързани лица	922	1 020
Други вземания	302	156
Парични средства и парични еквиваленти	6 332	2 904
<b>Общо</b>	<b>35 877</b>	<b>28 538</b>
<b>Финансови пасиви в т.ч.</b>		
Задължения по облигационен заем	15 007	12 442
Задължения към несвързани лица	5 618	567
Задължения към свързани лица	531	24
Лизинг	578	162
Търговски задължения	-	36
Задължения към Peer to Peer платформи	6 637	7 674
Други задължения	258	67
<b>Общо</b>	<b>28 629</b>	<b>20 972</b>

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

Управлението на риска се осъществява текущо от мениджмънта на компанията.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

#### ***А. Пазарни рискове***

Дружеството не е изложено на пазарен риск, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти могат да варират заради промени в пазарните цени.

#### ***Валутен риск***

Сделките на дружеството се осъществяват основно в евро. След присъединяването на България към еврозоната и приемането на еврото като официална валута, дружеството не е изложено на валутен

риск по отношение на тези операции. Валутен риск би възникнал единствено при бъдещи сделки, деноминирани във валути, различни от еврото.

### ***Б. Кредитен риск***

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

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

Основните принципи при управлението на кредитния риск на Дружеството са предвидени в неговата кредитна политика и свързаните с това процедури. Същите се анализират текущо и се прилагат или променят при необходимост. Основното звено, което определя и/или променя политиката е Съветът на директорите.

Съветът на директорите определя и одобрява рисковия профил на новите кредитни продукти и въвеждането на параметри, използвани за оценка на потенциални клиенти за определянето на вероятността клиентът да изплати своя кредит.

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

В измерването на кредитния риск се разглеждат три основни компонента:

- вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри на база исторически данни (за традиционни клиенти кредитополучатели)
- текущата експозиция към клиента и нейното вероятно бъдещо развитие, от които произлиза възможно неизпълнение на задълженията му;
- вероятния процент на възстановяване на неизплатените задължения;

Извън изброените три основни компонента, Съветът на директорите следи среден коефициент на неплатени кредити определен на база исторически данни от създаване на дружеството до настоящия момент, по различните групи кредити (кредит до заплата, кредит на вноски).

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

	<i>30 юни 2026</i>	<i>31 декември 2025</i>
	<i>хил. евро.</i>	<i>хил. евро.</i>
Парични средства и парични еквиваленти	6,332	2 904
Предоставени кредити на клиенти	28,321	24 458
Други текущи активи	1,224	1 176
	<b>35,877</b>	<b>28 538</b>

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

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

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

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

<i>30 юни 2026</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	8 404	1 746	4 002	14 152
Загуба от обезценка	(75)	(51)	(1 082)	(1 158)
<b>Нетна стойност</b>	<b>8 329</b>	<b>1 695</b>	<b>2 920</b>	<b>12 944</b>
<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	7 685	1 671	2 882	12 238
Загуба от обезценка	(50)	(41)	(978)	(1 069)
<b>Нетна стойност</b>	<b>7 635</b>	<b>1 630</b>	<b>1 904</b>	<b>11 169</b>

*Нетекущи вземания по предоставени кредити на юридически лица*

<i>30 юни 2026</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност				
Загуба от обезценка				
<b>Нетна стойност</b>				
<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	408			408
Загуба от обезценка	(37)			(37)
<b>Нетна стойност</b>	<b>371</b>			<b>371</b>

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

<i>30 юни 2026</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	3 325	6 165	16 817	26 307
Загуба от обезценка	(16)	(1 638)	(11 822)	(13 476)
<b>Нетна стойност</b>	<b>3 309</b>	<b>4 527</b>	<b>4 995</b>	<b>12 831</b>

  

<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	2 838	5 759	13 630	22 227
Загуба от обезценка	(13)	(1 578)	(9 029)	(10 620)
<b>Нетна стойност</b>	<b>2 825</b>	<b>4 181</b>	<b>4 601</b>	<b>11 607</b>

**Качество на кредитния портфейл за съдебни вземания**

<i>30 юни 2026</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	-	-	1 138	1 138
Загуба от обезценка	-	-	(1 138)	(1 138)
<b>Нетна стойност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	-	-	934	934
Загуба от обезценка (преизчислена)	-	-	(934)	(934)
<b>Нетна стойност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Текущи вземания по предоставени кредити на юридически лица кредитополучатели*

<i>30 юни 2026</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	2 701	-	-	2 701
Загуба от обезценка	(37)	-	-	(37)
<b>Нетна стойност</b>	<b>2 664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 664</b>

  

<i>31 декември 2025</i>	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Брутна балансова стойност	1 416	-	-	1 416
Загуба от обезценка (преизчислена)	-	-	-	-
<b>Нетна стойност</b>	<b>1 416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 416</b>

В горните таблици е представена експозицията на кредитен риск на Дружеството към 30 юни 2026 и 31 Декември 2025 г. За балансовите активи, експозицията на кредитен риск представена в таблицата се базира на нетната балансова сума, както е отчетена в самостоятелния отчет за финансовото състояние към съответния период.

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

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

### ***В. Ликвиден риск***

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

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

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и краткосрочните вземания от клиенти. Дружеството следи регулярно падежите по финансовите си задължения и планира предварително паричните си потоци. Наличните парични ресурси и краткосрочните вземания от клиенти не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток.

Влошаването на икономическите условия, причинено от събитията повлияли цялостната макроикономическа обстановка в България и в света през 2026 г., води до риск от спад на доходите на домакинствата и затруднения при текущото погасяване на техните финансови задължения. За целите на поддържането на разумни нива на ликвидност и за избягване на ситуация, в която нивото на събираемост на вземанията на Дружеството да намалее значително Дружеството следи ликвидността на ежедневна база и поддържа разумни нива на парични наличности, така че да има възможност да покрива текущо оперативните си задължения.

Дружеството е разработило подходящи процедури по събиране на вземания и следи ранни индикатори, даващи възможност за прецизно прогнозиране на бъдещи входящи парични потоци. Средствата на дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми и парични средства от оперативната дейност на Дружеството.

Към 30 юни 2026 г. падежите на договорените задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени както следва:

<i>30 юни 2026 г.</i>	<i>До 6 месеца</i>	<i>Между 6 и 12 месеца</i>	<i>От 1 до 5 години</i>
	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>
Задължения по получени заеми	-	366	5 252
Задължения по лизингови договори	73	74	431
Задължения по облигационен заем	256	650	14 101
Търговски задължения	-	-	-
Задължения към р2р платформи	-	6 637	-
Други задължения	258	-	-
Свързани лица	-	531	-
<b>ОБЩО</b>	<b>587</b>	<b>8 258</b>	<b>19 784</b>

### **Риск от промяна на лихвените проценти**

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

Дейността на Дружеството е чувствителна към промените в лихвените нива, тъй като те оказват влияние както върху разходите за привлечен капитал, така и върху платежоспособността и поведението на клиентите. Въпреки повишаването на лихвените проценти в банковия сектор, за дружеството този риск е контролиран и ръководството прилага активен подход при управлението му, включително чрез диверсификация на източниците на финансиране, управление на матурирещата структура на задълженията и адаптиране на ценовата политика, с цел ограничаване на неблагоприятното въздействие от евентуални промени в лихвената среда. Дружеството не прилага политика за променливи лихвени проценти при получаването и предоставянето на заеми.

### **Г. Управление на капиталовия риск**

Целта на дружеството с управлението на капитала е да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала, като следи коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношение между нетен дълг (разлика между заемните и паричните средства) и общия капитал на Дружеството.

Коефициентът на задлъжнялост е както следва по години:

	<i>30 юни 2026</i>	<i>31 декември 2025</i>
	<i>хил. евро.</i>	<i>хил. евро.</i>
Общ дългов капитал	28 629	21 001
Парични средства и парични еквиваленти	(6 332)	(2 904)
Нетен дългов капитал	22 297	18 097
Общо собствен капитал	10 315	9 032
<b>Коефициент на задлъжнялост</b>	<b>2.16</b>	<b>2,00</b>

### 3. ФИНАНСОВИ ДАННИ И ПОКАЗАТЕЛИ

#### 3.1. Приходи

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

	30 юни 2026	Дял	30 юни 2025	Дял
	хил. евро.	%	хил. евро.	%
Приходи от лихви	2,947	27.1%	2,076	25.6%
Наказателни такси за просрочия	2,774	25.6%	1,203	14.8%
Неустойки и други такси, свързани с договори с кредитополучатели	4,179	38.5%	3,898	48.0%
Други финансови приходи	83	0.8%	11	0.1%
Приходи от услуги (агентски комисионни, преференциално обслужване и други)	872	8.0%	933	11.5%
<b>Общо оперативни приходи</b>	<b>10,855</b>	<b>100%</b>	<b>8,121</b>	<b>100%</b>

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

#### 3.2. Оперативни разходи

	30 юни 2026	Дял	30 юни 2025	Дял
	хил. евро.	%	хил. евро.	%
Разходи за материали	(6)	0%	(6)	0%
Разходи за външни услуги	(656)	9%	(506)	9%
Разходи за амортизации	(143)	2%	(136)	2%
Разходи за персонал и осигуровки	(1,384)	19%	(1,265)	22%
Други разходи за дейността	(977)	13%	(730)	13%
Очаквана кредитна загуба за предоставени кредити, нетно	(3,745)	51%	(2,645)	46%
Нетен ефект от продажба на вземания	(472)	6%	(413)	7%
<b>Общо оперативни разходи</b>	<b>(7,383)</b>	<b>100%</b>	<b>(5,701)</b>	<b>100%</b>

#### Финансови разходи

Разходи за лихви	(1,473)	100%	(1,075)	99%
Други разходи по финансови операции	-	0%	(2)	1%
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>(1,473)</b>	<b>100%</b>	<b>(1,077)</b>	<b>100%</b>

Разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала формират около 19% от общите оперативни разходи на Дружеството.

### 3.3. Резултат за текущия период

За периода приключващ на 30 юни 2026 г. Дружеството отчита печалба в размер на 1 999 хил. евро преди данъци. Компанията продължава да въвежда нови продукти и по – гъвкави условия по част от текущите такива.

	<i>30 юни 2026</i>	<i>30 юни 2025</i>
	<i>хил. евро.</i>	<i>хил. евро.</i>
Приходи от лихви	2,947	2,076
Разходи за лихви	(1,473)	(1,075)
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>1,474</b>	<b>1,001</b>
Други приходи от дейността	7,908	6,045
Загуба от обезценки и ефект от продажба на вземания	(4,217)	(3,058)
Други оперативни разходи	(3,166)	(2,645)
<b>Печалба за периода</b>	<b>1,999</b>	<b>1,343</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>6 865</b>	<b>4 677</b>

### Структура на активи и пасиви

Структура на активите

	<i>30 юни 2026</i>	<i>Дял</i>	<i>31 декември 2025</i>	<i>Дял</i>
	<i>хил. евро</i>	<i>%</i>	<i>хил. евро</i>	<i>%</i>
<b>Нетекучи активи</b>				
Дълготрайни материални и нематериални активи	538	3.3%	387	3%
Активи с право на ползване	575	3.6%	147	1%
Активи по отсрочени данъци	13	0.1%	13	0%
Инвестиции в дъщерни предприятия	1,995	12.4%	995	8%
Инвестиции в асоциирани предприятия	43	0.3%	43	0%
Вземания по предоставени кредити	12,944	80.4%	11 540	88%
<b>Общо нетекучи активи</b>	<b>16,108</b>	<b>100%</b>	<b>13 125</b>	<b>100%</b>
<b>Текущи активи</b>				
Вземания по предоставени кредити	15,377	66.59%	12 918	75,31%
Търговски вземания и аванси	159	0.69%	155	0,90%
Други текущи активи	249	1.08%	80	0,47%
Предоставени гаранции	53	0.23%	76	0,44%
Парични средства и парични еквиваленти	6,332	27.42%	2 904	16,93%
Текущи вземания от свързани лица	922	3.99%	1 020	5,95%
<b>Общо текущи активи</b>	<b>23,092</b>	<b>100%</b>	<b>17 153</b>	<b>100%</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>39,200</b>		<b>30 278</b>	

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

	<i>30 юни 2026</i>	<i>2025</i>	<i>Изменение</i>	<i>% изменение</i>
	<i>хил.евро</i>	<i>хил. евро</i>	<i>хил. евро</i>	
Дъготрайни материални и нематериални активи	538	387	151	39%
Активи с право на ползване	575	147	428	291%
Активи по отсрочени данъци	13	13	-	0%
Инвестиции в дъщерни предприятия	1,995	995	1,000	101%
Инвестиции в асоциирани предприятия	43	43	-	
Нетекущи вземания от свързани лица	-	-	-	0%
Вземания по предоставени кредити	12,944	11,540	1,404	12%
<b>Общо дълготрайни активи</b>	<b>16,108</b>	<b>13,125</b>	<b>2,983</b>	<b>23%</b>
<b>Текущи активи</b>				
Вземания по предоставени кредити	15,377	12,918	2,459	19%
Други текущи активи	1,383	1,331	52	4%
Парични средства и парични еквиваленти	6,332	2,904	3,428	118%
<b>Общо текущи активи</b>	<b>23,092</b>	<b>17,153</b>	<b>5,939</b>	<b>35%</b>

### Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството към 30 юни 2026 г. се състоят от вътрешно разработен софтуер. Вътрешно-разработеният софтуер на дружеството представлява ключов нематериален актив, който играе централна роля в бизнес модела на компанията. Той осигурява цялостна система за администриране и управление на всички процеси, свързани с кредитирането и обслужването на клиентите, като същевременно е съобразен със стандартните практики в сектора и със специфичните нужди на дружеството.

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

#### Стратегическа роля на софтуера в бизнес модела:

##### - Оперативна ефективност и автоматизация

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

##### - Гъвкавост и адаптивност

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

- **Оптимизация на риска и вземане на информирани решения**

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

- **Надеждност на процесите по верификация**

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

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

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

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

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

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

## Персонал

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

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

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

	Брой служители	
Общ брой служители	81	
Опит в индустрията		
Под 2 години	22	27%

	Брой служители	
2-5 години	41	52%
Над 5 години	17	21%

**Ключовите отдели са:**

Технологичен екип (IT, DevOps, Data Science)

Риск и скоринг анализ

Кредитиране

Обслужване на клиенти

Финанси

Маркетинг

Управление и администрация

**Структура на собствен капитал и пасиви**

Структура на капитала	30 юни 2026 хил. евро	Дял %	2025 хил. евро	Дял %
<b>Собствен капитал</b>				
Основен капитал	1,785	17%	1 785	20%
Законови резерви	179	2%	179	2%
Резерв от емисии на акции	1,181	11%	1 181	13%
Неразпределена печалба	7,170	70%	5 887	65%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>10,315</b>	<b>100%</b>	<b>9 032</b>	<b>100%</b>
Нетекущи пасиви	19,784	68%	11 409	54%
Текущи пасиви	9,101	32%	9 837	46%
<b>Общо пасиви</b>	<b>28,885</b>	<b>100%</b>	<b>21 246</b>	<b>100%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>39,200</b>		<b>30 278</b>	

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

	2026 хил. евро.	2025 хил. евро.	изменение хил. евро	% изменение
Основен капитал	1,785	1,785	-	0%
Законови резерви	179	179	-	0%
Резерв от емисии на акции	1,181	1,181	-	0%
Неразпределена печалба	7,170	5,887	1,283	22%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>10,315</b>	<b>9,032</b>	<b>1,283</b>	<b>14%</b>
Дългосрочни финансови задължения	19,784	11,409	8,375	73%
Краткосрочни финансови задължения	8,845	9,563	(718)	-8%
Други краткосрочни пасиви	256	274	(18)	-7%
<b>Общо пасиви</b>	<b>28,885</b>	<b>21,246</b>	<b>7,639</b>	<b>36%</b>

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

Основните финансови показатели, които Дружеството следи са:

Коефициенти за рентабилност (изчислени на 12 месечна база)	30 юни 2026	Декември 2025
ROR	18%	17%
ROE	37%	35%

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

За периода в Дружеството не се отразени извънбалансови сделки.

#### 4. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И КЛЮЧОВ УПРАВЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Дружеството към **30 юни** 2026 г. е определен в състав, както следва:

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

Разходите за възнаграждения и осигуровки на ключовия управленски персонал за периода, приключващ на **30 юни** 2026 г. са в размер са 241 хил. евро.

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

**Свързаните лица на дружеството са:**

**Собственици на дружеството са:**

Собственик	БУАСТАТ	Процентен дял
АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	88.52%
Други несвързани юридически лица		6.44 %
Физически лица		5.04 %

**Свързани лица:**

Собственици на капитала на Дружеството	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374	88.52%	
Ключов управленски персонал на Дружеството	Светослав Юрий Ангелов			Изпълнителен директор и член на СД
	Юрий Ангелов Ангелов			Пресяателя на СД
	Зорница Георгиева Стайнова			Член на СД
	Юлияна Огнянова Мутева			Член на СД
	Делян Димитров Георгиев			Член на СД
Лица, които притежават капитала на дружествата собственици на капитала на Дружеството	Светослав Юрий Ангелов		88.52%	Единоличен собственик на капитала на АБИ КАПИТЪЛ ЕООД
Дъщерни дружества (пряк контрол)	МОНЕСО ЕООД	208392473	100.00%	АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД е Единоличен собственик
	КЛИЪР ЛЕНДИНГ АД	203914736	85.13%	АЙ ТИ ЕФ ГРУП притежава над 85.13% от акциите на КЛИЪР ЛЕНДИНГ АД. Светослав Юрий Ангелов е Действителен собственик (67,37% непряко през АБИ КАПИТЪЛ ЕООД)
Дружества, в които има <b>непряк контрол</b>				
Асоциирани дружества	ФИНБИЗ ТЕХНОЛОДЖИЙС АД	207277336	20.24%	АЙ ТИ ЕФ ГРУП АД притежава 20,24% от акциите на ФИНБИЗ ТЕХНОЛОДЖИЙС АД. (1 250 обикновени, вликуларни, поименни, налични акции с право на глас от общо 6 176)
Смесени дружества				
Дружества, които са под общ контрол заедно с дружеството	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374		Светослав Юрий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ФАСТКОЛЕКТ ЕООД	206338142	непряко	Светослав Юрий Ангелов непряко 100%
	ГЕТКЕШ.БГ ЕООД	202946574	непряко	Светослав Юрий Ангелов непряко 100%
	СМАЙЛ КРЕДИТ ЕООД	202946528	непряко	Светослав Юрий Ангелов непряко 100%

	ДЪ КЕЙС ООД	204699553	90.00%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник
	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	непряко	Светослав Юрий Ангелов
	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683		Светослав Юрий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	САНЛЕКС 2012 ЕООД	202160322		Светослав Юрий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650		Светослав Юрий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611		Юрий Ангелов Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774	непряко: - Светослав Ангелов 50%; Юрий Ангелов 50%	
Дружества, в управлението на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД	203269374		Светослав Юрий Ангелов е Управител
	ФАСТКОЛЕКТ ЕООД	206338142		Светослав Юрий Ангелов е Управител
	ГЕТКЕШ.БГ ЕООД	202946574		Светослав Юрий Ангелов е Управител
	СМАЙЛКРЕДИТ ЕООД	202946528		Светослав Юрий Ангелов е Управител

ДЪ КЕЙС ООД	204699553	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ДЪ КЕЙС ПРОДАЖЕКТ ЕООД	205661139	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Юрий Ангелов Ангелов е Управител
ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Светослав Юрий Ангелов е представител и член на СА
КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Светослав Юрий Ангелов е Управител
КИЗМЕТИ АД	201653351	Светослав Юрий Ангелов е представител и член на СА, Юрий Ангелов Ангелов е член на СА
РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Светослав Юрий Ангелов и Юрий Ангелов Ангелов са членове на СА
ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Светослав Юрий Ангелов е Управител
САНЛЕКС 2012 ЕООД	202160322	Светослав Юрий Ангелов е Управител
ЕКС КЕПИТЪЛ ФМ ООД	207570510	Светослав Юрий Ангелов е Управител
А ФИНАНС ЕООД	204185609	Светослав Юрий Ангелов е Управител
МОНЕСО ЕООД	208392473	Светослав Юрий Ангелов е Управител
СЪНСЕТ ХОРАЙЗЪНС ЕООД	208269944	Юрий Ангелов Ангелов е Управител
ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	Юрий Ангелов Ангелов е Управител
АРМСНАБ АД	121333685	Юрий Ангелов Ангелов е член на СА
КЛИЪР ЛЕНДИНГ АД	203914736	Диян Димитров Георгиев е представител и член на СА; Зорница Георгиева Стайнова е член на СА; Юлияна Отпянова Мутева е член на СА
ОКС КЪМПАНИ ЕООД	202624623	Зорница Георгиева Стайнова е Управител

	ФИНБИЗ ТЕХНОЛОДЖИЙС АД	207277336		Диян Димитров Георгиев е представител и член на СД; Зорница Георгиева Стайнова е член на СД; Юлиана Огнянова Мутева е член на СД
	АСОЦИАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНО НЕБАНКОВО КРЕДИТИРАНЕ Сдружение	176686446		Диян Димитров Георгиев е Заместник-председател и член на УС
Дружества, в капитала на които участват лица, управляващи Дружеството или собственици на капитала	<b>АБИ КАПИТЪЛ ЕООД</b>	<b>203269374</b>	<b>100.00%</b>	<b>Светослав Юрий Ангелов е едноличен собственик на капитала</b>
	ФАСТКОЛЕКТ ЕООД	206338142	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов непряко 100%
	ГЕТКЕШЪБГ ЕООД	202946574	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов непряко 100%
	СМАЙЛ КРЕДИТ ЕООД	202946528	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов непряко 100%
	АРТ МЕДИЯ ООД	104693439	8,6%; пряко 41,50%; непряко; Общо 50.10%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник пряко 8,6% Непряко за Светослав Юрий Ангелов 41,50%
	<b>ДЪ КЕЙС ООД</b>	<b>204699553</b>	<b>90.00%</b>	<b>Светослав Юрий Ангелов е съдружник</b>
	ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	100% непряко	Светослав Юрий Ангелов
	ЕКС КЕПИТЪЛ ФМ ООД	207570510	50.00%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник
	СИМБАЛИ ГРУП ООД	175043714	50.00%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник
	А ИНВЕСТМЪНТ ООД	203704022	25.00%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник
	ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	100.00%	Светослав Юрий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	100.00%	Юрий Ангелов Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ЕКС КЕПИТЪЛ ООД	204952152	50.00%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник
	ИКСЕПШЪНЪЛ ТРИУМФ ООД	203509245	30.00%	Светослав Юрий Ангелов е съдружник

	КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	100.00%	Светослав Юрпий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	50.00%	Светослав Юрпий Ангелов е съдружник
	ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	22.72%	Светослав Юрпий Ангелов е акционер
	САНАЕКС 2012 ЕООД	202160322	100.00%	Светослав Юрпий Ангелов е едноличен собственик на капитала
	БРИГАДА ЕНД КО ООД	206182202	25.00%	Светослав Юрпий Ангелов е съдружник
	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	19.67%	Юрпий Ангелов Ангелов е акционер
	СЪНСЕТ ХОРАЙЗЪНС ЕООД	208269944	100.00%	Юрпий Ангелов Ангелов е едноличен собственик на капитала
	А ФИНАНС ЕООД	204185609	100.00%	Юрпий Ангелов Ангелов е едноличен собственик на капитала
	ОКС КЪМПАНИ ЕООД	202624623	100.00%	Зорница Георгиева Стайнова е едноличен собственик на капитала
	КРЕДИТ ГЕЙТ ООД	203864525	3.00%	Зорница Георгиева Стайнова е съдружник

#### Всички служители на трудов договор.

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

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

#### 6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Посоката на развитие на компанията в следващите периоди се запазва. Внедряват се нови продукти, разширяване на клиентската база, насочва се внимание към сегмента на малки и средни предприятия и увеличаване на пазарния дял. Паралелно с това, инвестициите в технологии и оптимизация на процеси, които улесняват и оптимизират взаимодействието с клиентите ще продължат.

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

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

- **Дигитализация и иновации**

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

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

- **Продукти и клиентско изживяване**

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

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

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

- **Подобряване на финансовите и бизнес показатели**

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

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

Ай Ти Еф се стреми към генериране на дългосрочна стойност чрез насърчаване отговорно финансово поведение и практики, активно отчитайки общественото въздействие на своите бизнес операции и интересите и очакванията на заинтересованите страни, както клиенти, така и инвеститори.

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

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

- Високи стандарти във връзка със спазването на законови, етични, икономически принципи;
- Определяне на социални и екологични перспективи. Ай Ти Еф е ангажирано с балансирането на икономическия успех с екологична и социална отговорност;
- Отговорното кредитиране е в основата на бизнес модела на компанията. Ай Ти Еф насърчава клиентите си да вземат правилните финансови решения. Компанията работи не само в насока справедливо обслужване на клиентите си, но и за изграждане на цялостна култура на финансова грамотност на пазарния сегмент, на който оперира. Едновременно с това, компанията балансира стабилна финансова възвращаемост за инвеститорите като крайната цел е значително социално и икономическо въздействие.
- Ай Ти Еф Груп АД държи изключително много на развитието и задържането на служителите си. Компанията подпомага служителите да реализират пълния си потенциал на всеки етап от техните кариери като предоставя възможности за допълнително развитие съобразени с индивидуалните професионални интереси. Ай Ти Еф осигурява отлична работна среда, което допълнително способства за мотивация, здравето, безопасността и благополучието на служителите;

- Ай Ти Еф Груп АД е прозрачно за преки и непреки въздействия върху околната среда, обществото и икономическия сектор, в който оперира. Листването на ВЕАМ сегмента към БФБ е сериозна крачка и заявка на компанията за сериозни критерии по отношение на начина на функциониране, на прозрачност и отчетност.
- Непрекъснатата работа за поддържане на високи екологични стандарти във всички свои офиси. Благодарение на високата степен на дигитализация Ай Ти Еф Груп е в максимална степен raref ftee компания. Всякакви документи се създават и съхраняват в интернет пространство и не се принтират. Целият процес на размяна на документи и на тяхното подписване става електронно. Оптимизира се потреблението на електричество, консумативи като тонер, пластмасови папки и много други. Екологичното равновесие е ясна цел, която компанията следва.
- Киберсигурност и защита на данните – В отговор на нарастващите дигитални заплахи, Ай Ти Еф Груп АД инвестира в модерни системи за киберсигурност, за да защити информацията на своите клиенти, служители и партньори. Компанията прилага най-високите стандарти за защита на данните и непрекъснато актуализира мерките си за сигурност, за да гарантира надеждност и устойчивост в дигиталната среда.

## 7. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

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

През 2026 г. продължава работата по подобряване на оперативната ефективност на платформата, интеграция с външни доставчици на услуги и разработването на нови модули, които способстват за бързина и качество на предлаганите услуги.

## 8. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че са приложени последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния финансов отчет към 30 юни 2026 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

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

За периода от началото на 2026 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към **30 юни 2026** г. Дружеството не притежава собствени акции.

## 10. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЗ

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

За периода към **30 юни 2026** г. няма допълнителни акции, придобити от членовете на Съвета на директорите

Притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите към 30 юни 2026 г. са както следва:

Член на СД	Притежавани акции брой	Притежавани акции в евро
Светослав Ангелов, чрез Аби Капитъл ЕООД	3,098,275	1,580,120.25

За периода до 30 юни 2026 г. членовете на Съвета на директорите не са извършвали сделки по прехвърляне и/или придобиване на акции.

Членовете на Съвета на директорите не притежават облигации на Дружеството.

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

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

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

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

На ръководството не е известно членовете на СД да са сключвали договори по чл.240 б от ТЗ за периода приключващ на 30 юни 2026 г.

Светослав Ангелов

