



I N T E R A C T I V E

ШЕСТМЕСЕЧЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 30 ЮНИ 2023 година
КОНСОЛИДИРАН

„Телематик интерактив България“ АД публикува информацията по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на:

[За инвеститори | Telematic Interactive](#)

www.x3news.com

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Профил на дейността

„Телематик Интерактив България“ АД (LEI: 254900MAXRCO8KWAYC84) е учредено на 30.06.2021 г. вследствие на преобразуване на „Телематик Интерактив България“ ЕООД. До 07.03.2022 г. дружеството е еднолична собственост на „Елдорадо Корпорейшън“ АД.

Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Акциите са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса“ АД (БФБ) на 22 март 2022 г., борсов код ТІВ.

II. ОСНОВНИ РАЗВИТИЯ ПРЕЗ 1-ВО ПОЛУГОДИЕ НА 2023 Г.

„Телематик Интерактив България“ АД е лицензиран оператор на хазартни игри онлайн. Компанията оперира под търговската марка Palms Bet (www.palmsbet.com) на територията на България. Онлайн игрите формират изцяло приходите, като предлаганите услуги са в две направления – онлайн казино и спортни залагания. Казино дейността предлага онлайн над 600 слот игри, казино на живо, бинго и игри на маса. При спортните залози клиентите имат възможност да залагат на над 20 000 спортни събития. Дейността е изцяло B2C – клиентите са физически лица, депозиращи средства с цел участие в игра.

Дъщерното дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД притежава платформа за онлайн казино и изключителните права за разпространение онлайн на над 200 онлайн слот игри, както и свързани с тях софтуерни приложения, които са адаптирани за достъп онлайн през мобилни устройства, компютри и таблети. Заедно със съдържанието, „СиТи Интерактив“ ЕООД придоби и правата върху сключените търговски договори с клиенти за предоставяне на платформа и игрово съдържание. Така B2B сегмента се добави към предлаганите услуги от Телематик Интерактив България. „СиТи Интерактив“ ЕООД разполага с необходимите лицензи за извършване на дейност от регулаторите в България, Румъния и Малта и изискваните сертификации за разпространение на игри на съответните пазари. Клиентите на „СиТи Интерактив“ ЕООД са два типа – оператори (онлайн казина) и платформи (агрегатори, дистрибутори) на игрално съдържание.

Обединяването в една група на B2B и B2C сегментите е изключително ефективно, тъй като експлоатира значителните предимства и синергии, които предоставя обединението на вертикално интегрираните бизнеси.

Дъщерното дружество на „Телематик интерактив България“ АД - СиТи Интерактив ЕООД, предлага собствени онлайн игри и продукти, които са достъпни на над 1500 онлайн казино бранда по целия свят.

На 12.01.2023 г. „Телематик Интерактив България“ АД придоби собствеността върху 99,9% от капитала TIV Consult Sociedad Anonima Cerrada (TIV Consult S.A.C.), дружество, регистрирано в Перу. Акциите са придобити за USD 999 без ДДС. Чрез придобиването на новото дъщерно Дружество ще се подпомогне администрирането и организирането на дейността на Групата по онлайн залагания в Перу.

В края на м. Май стартира дейността в Перу, като сайтът е напълно функционален и достъпен за клиентите в Перу. Плановите на компанията са през първите месеци операцията да е без активно промотиране с цел тестване и развитие на продукта, съобразно особеностите на местния пазар. По-активно маркетингово на продукта се планира през есента и към края на годината.

Оперативни резултати

Приходи

Реализираните приходи от основна дейност през първото полугодие са на стойност 56,9 млн. лв., което представлява увеличение от 20.5% (Н1 22: 47,2 млн. лв.). Приходите се формират изцяло от основната дейност – онлайн казино и свързаните с тях игри и платформа.

Приходите от клиенти се генерират от две основни направления – Казино игри (слот игри, стрийминг на живи казино игри и др.) и на спортни залагания (спортни резултати, спортни събития). „Телематик Интерактив България“ АД има силни позиции и конкурентни предимства в слот игрите и те формират

основната част от прихода – 88% от приходите. През отчетния период, приходите от спортни залагания представляват 7.4% от общите оперативни приходи. Намалението на приходите от спортни залози се дължи на извършената миграция към нова спортна платформа през 2-рото тримесечие. Приходите от игрално съдържание нарастват с над общия темп и добавят 28,3% на годишна база, в резултат на което делът им в приходите леко се повишава за полугодieto и достига 4,5% от приходите.

Увеличението на приходите се дължи главно на 22.6% увеличение на приходите от казино игри. При спортните залози се реализира спад, основно поради въвеждането на нова платформа за онлайн залози с значително по-добри характеристики и функционалности, която очакваме да доведе до подобрене на качеството и възможностите за клиентите и да засили динамиката в представянето.

Стартиралата в края на месец май дейност в Перу генерира минимални приходи и няма значимо отражение на финансовите резултати.

Структура на оперативните приходи

В хил. лв.	H1 22	H1 23	Изменение	Q2 22	Q2 23	Изменение
Казино игри	40,842	50,081	22.6%	20,545	24,930	21.3%
<i>% от приходите</i>	86.5%	88.0%		86.7%	88.9%	
Спортни залагания	4,275	4,221	-1.3%	2,058	1,902	-7.6%
<i>% от приходите</i>	9.1%	7.4%		8.7%	6.8%	
Предоставяне на игрално съдържание	1,985	2,547	28.3%	1,042	1,200	15.2%
<i>% от приходите</i>	4.2%	4.5%		4.4%	4.3%	
Други приходи	121	67	-44.6%	64	20	-68.8%
<i>% от приходите</i>	0.3%	0.1%		0.3%	0.1%	
Общо приходи	47,223	56,916	20.5%	23,709	28,052	18.3%

Катализаторът за увеличение на приходите е увеличеният брой на средно-месечните активни клиенти, който стига 94 459 броя, което представлява ръст от над 32% на годишна база. Фокусът върху клиентското обслужване (значително се инвестира в капацитет и обучение на центърът за обслужване на клиенти) и използването на изключително функционална CRM система (система за управление на връзките с клиентите) ни позволява да прилагаме индивидуален подход при таргетиране на клиентската база. Това позволява да изграждаме и задържаме лоялна клиентска база, което е изключително важно за ефективността на дейността в конкурентна среда и покачващи се разходи за привличане на нови клиенти.

Показатели, свързани с клиентската база, онлайн казино

В хил. лв.	H1 22	H1 23	Изменение	Q2 22	Q2 23	Изменение
Активни клиенти, в хил.	71,306	94,459	32%	77,470	93,774	21.0%
Среден приход на клиент	107	96	-10%	98	95	-2.6%
% на конвертиране*	38%	36%	-7%	26%	36%	38.5%
Коефициент на отпадане**	2%	4%	100%	-3%	4%	n.m.

* Съотношение между новите акаунти (играчи които са направили залог за първи път) и новите регистрации (регистрация в уебсайта), средно-месечно.

** Съотношение на играчите които са отпаднали и броят на активните играчи през предходния месец.

В резултат на тази политика, делът на отпадналите клиенти е 4% средномесечно, което е значително под обичайните за индустрията. Добрите нива на този показател се дължи на реактивиране на неактивни играчи, благодарение на активни действия от страна на дружеството. Същевременно задържането на активните клиенти продължително време е резултат от предприетите действия за непрекъснато подобряване на предлагания продукт и удовлетворяване на клиентските потребности от разнообразно съдържание и обслужване и атрактивни промоционални предложения.

По-големият брой активни клиенти компенсират средният приход на клиент, който се понижава на годишна база, резултат на разширяващата се клиентска база, които са с по-ниска активност и увеличени брой онлайн казина, които позволяват на клиентите да разпределят бюджета си за забавления сред по-голям брой казина. Положителна тенденция е, че през последните три тримесечия се наблюдава тенденция за възстановяване на средния приход на клиент спрямо най-ниската стойност от 90 лв. средно-месечно на клиент през 3-то тримесечие на 2022 г.

При казино игрите, продължава да се разширява мрежата от партньорства и позиционирането на игралното съдържание на нови сайтове и пазари (портфолиото от държава, за които са сертифицирани игрите също се увеличава). Това позволява да се реализира ръст на приходите, като забавянето е в резултат на оттеглянето на наши партньори от Украйна, където нашето съдържание беше добре представено и генерираше значителни приходи.

Оперативни разходи

Най-голям дял в отчетените от дружеството разходи заемат разходите за доставчици на игри, реклама, платежни услуги и данък по Закона за хазарта, които формират 85% от оперативните разходи на дружеството.

„Телематик Интерактив България” АД ползва *игри на външни доставчици*, с които има сключени договори на базата на споделяне на приходите (% от приходите, които игрите на съответния доставчик са генерирани), включително и с дъщерното дружество СиТи Интерактив ЕООД. С увеличението на приходите, разходите за доставчици на игри се увеличиха с 31,7% до 8,8 млн. лв. (Н1 22: 6,7 млн. лв). Изпреварващият ръст се дължи на повишение на дела на доставчиците с по-високи такси за игрите. Също така задържането при разходите за реклама се компенсира с увеличение на игрите с бонуси (отчитани в намаление на приходите), което води до допълнителни разходи за игрите.

За отчетния период *разходите за реклама и маркетинг* нарастват с 6% до 8.9 млн. лв. (Н1 22: 8.4 млн. лв). Разходите за маркетинг се поддържат стабилни през последната година, като по-значителни увеличения се регистрират в периоди, когато се реализират по-активни маркетингови кампании. По-ниският ръст на рекламата е в резултат на направената силна кампания през Q1 23 г. и намаляването на рекламните разходи в сезонно слабо 2-ро тримесечие.

Разходите за платежни услуги са свързани с таксите на банки и платежни оператори по приемане на депозити и изплащане на средства на клиентите и са обвързани с обема на дейността. Нарастването им е с 14,5% и към Н1 23 са в размер на 5.1 млн. лв. (Н1 22: 4.4 млн. лв.). По-ниският темп на нарастване спрямо приходите е резултат от тенденцията за понижаване на дела на разходите за платежни оператори от реализираните приходи, която се наблюдава от средата на 2022 г.

Разходите за консултантски услуги бележат ръст от 5,4% през първото полугодие на 2023, до 525 хил. лв. Същия период на предходната година бяха отчетени еднократни разходи, свързани с публичното предлагане, които през този период се компенсират с увеличаването на капацитета на СТ Интерактив с цел подобряване на позиционирането и промотирането на игралното съдържание.

Разходите за софтуерни услуги нарастват със 72% и достигат 1,45 млн. лв. В това перо се включват таксите за система за управление на връзките с клиентите и за комуникацията с тях, като разходите са обвързани с броя на клиентската база, която значително нарасна през последната година. Увеличиха се и инвестициите в развитието на продукта, както и разработването на платформата за стартирането на дейността в Перу, което значително увеличи разходите за софтуерни разработки.

В хил. лв.	Н1 22	Н1 23	Изменение	Q2 22	Q2 23	Изменение
Разходи за материали	126	157	24.6%	72	51	-29.2%
Разходи за външни услуги	21,338	25,590	19.9%	11,805	12,900	9.3%
Разходи за персонала	2,961	4,405	48.8%	1,520	2,427	59.7%
Други оперативни разходи	10,160	12,185	19.9%	5,241	5,826	11.2%
Разходи за амортизации	579	821	41.8%	301	423	40.5%
ЕБИТДА	12,638	14,579	15.4%	5,071	6,848	35.0%
Нетна печалба за периода	11,182	12,236	9.4%	4,615	5,712	23.8%

Други оперативни разходи се състоят основно от държавна такса за поддържане на лиценз за онлайн хазартен оператор в размер на 11 млн. лв. (Н1 22: 9.2 млн. лв.), която е нормативно определена в размер на 20% от разликата между направените залози и изплатените печалби.

Разходите за възнаграждения нарастват с 48,8% до 4,4 млн. лв., както поради увеличението на броя случители, така и на средното възнаграждение на служителите.

Нетните финансовите разходи се формират от приходи от лихви валутни преоценки и преоценки на финансови инструменти и през отчетния период са в размер на -143 хил. лв. (Н1 22: 371 хил. лв.). При финансовите разходи се отчита значителна волатилност през тримесечията поради значителните преоценки на експозицията в ДЦК на САЩ. През периода, отрицателният резултат от валутни преоценки е компенсиран от приходи от инвестиции (лихви и капиталова печалба) в инструменти на паричния пазар. През периода е отчетен 53 хил. лв. разходи за лихви от оперативен лизинг (наем на офис помещения).

Балансова позиция

Към 30.06.2023 г. паричните средства и инвестициите в инструменти на паричния пазар са в размер на 62 млн. лв. или 80% от активите, което е обуславяно от характера на осъществяваната от дружеството дейност. През 2-ро тримесечие значително бе увеличена инвестицията в краткосрочни ДЦК до 30 млн. лв.

Нематериалните активи на дружеството към 30.06.2023 г. са в размер на 9,4 млн. лв. и са почти изцяло притежавани права за игрално съдържание и платформа за онлайн казино на дъщерното дружество СиТи Интерактив ЕООД. През 1-вото тримесечие на 2023 г. ТИБ увеличи капитала на дъщерната компания с 1,5 млн. лв. Средствата се насочват в развитието на онлайн стрийминг на живо на казино игри.

Лихвените задължения в размер на 2 млн. лв. към 30.06.2023 г. във връзка с отчитането на договора за наем на офис площи съгласно МСФО 16. Свързаните с това право на ползване формира основната част от дълготрайните материални активи.

Текущите пасиви се формират от задължения към доставчици и за данъци, които се погасяват в рамките до месец от начисляването им и от депозити средства на клиенти. Текущите пасиви са в размер на 22.5 млн. лв. поради начисления дивидент в размер на 13 млн. лв. Коригирани за начисления дивидент, текущите задължения намаляват от 10.2 млн. лв. към края на 2022 до 9.6 млн. лв. към 30.06.2023 г.

Парични потоци

Нетният паричен поток от оперативна дейност за отчетния период е в размер на 11,8 млн. лв., спрямо 10,7 млн. лв. през първо полугодие на 2022.

Нетният паричен поток от инвестиционна дейност, извън операциите по управление на паричните средства, е на стойност -2 млн. лв. спрямо отрицателен такъв в размер на -1,7 млн. лв. през първо полугодие на 2022. Инвестициите са основно в игрално съдържание и оборудване за дейността „живо казино“, което е в процес на развитие.

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Хазартната дейност е чувствителна социална и политическа тема, което предопределя по-чести промени в регулациите, въвеждане на по-стриктен контрол, допълнителни данъци и такси, нови технически изисквания, рестрикции. Въпреки комплексната и чувствителна природа на дейността, тенденцията е да се върви в посока на стабилна и добре контролирана регулаторна рамка, като все повече държави приемат или усъвършенстват своите регулации. Съответно, „Телематик Интерактив България” АД оперира в среда на комплексни регулации, засягащи неговата дейност, които непрекъснато се развиват, често в посока повишаване на изискванията, а в редки случаи държави са забранявали и изцяло хазартната дейност. Допълнителен риск е, че онлайн залаганията в световен мащаб са сравнително нов сектор, развиващ се отскоро, съответно, законодателството е непълно без достатъчно установени прецеденти, което представлява риск контролът върху прилагането на регулациите да е неясен и противоречив. В България регулаторната рамка е добре развита, като онлайн хазартът е регулиран от 2013 г. и е натрупан опит в прилагането ѝ и регулаторния риск е нисък. В бъдеще, с навлизането на нови пазари, този риск може да е значително по-висок за някои от страните, но оперирането на повече пазари намалява този риск, тъй като настъпването на неблагоприятни регулаторни промени в няколко пазара едновременно е малко вероятно.

В посока намаляване на регулаторния риск е и навлизането в B2B сегмента, където този риск е ограничен предвид оперирането на много голям брой пазари, а и рискът се носи от съответния оператор, а не от доставчика на игрите. Освен като дейност, подлежаща на лицензиране, и свързаните с това допълнителни изисквания към дейността, групата е обект и на други регулации, свързани със защита на личните данни, мерките срещу изпиране на пари/финансиране на тероризъм и анти-корупция.

Отнемане на лиценз за извършване на дейност

Основният риск е от отнемане на лиценза, което би довело до прекратяване на дейността в съответната юрисдикция (към датата на проспекта – единствено България). Регулаторът има възможност да отнеме лиценза при неплащане на данъци, нарушаване на нормативни изисквания, груби нарушения на законови изисквания и т.н. „Телематик Интерактив България” АД е въвело система за вътрешен контрол, която гарантира спазването на законовите изисквания и минимизира този риск.

Неспазване на техническите изисквания

Регулаторът в България, в лицето на НАП, изисква да се осигурява обмяна на данни в реално време. Неспазването на това изискване е основание за отнемане на лиценза за извършване на дейност. „Телематик Интерактив България” АД е въвело необходимите системи за осигуряване на непрекъснатата връзка, както и за своевременно сигнализиране при възникнали проблеми и процедури за навременна реакция.

Данъчно облагане и такси

Данъците, плащани от фирмите в България включват корпоративен данък, местни данъци и такси, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита. Важно за финансовия резултат на групата е запазването на текущия данъчен режим. Понастоящем корпоративният данък в България е 10%. Освен данъчните регулации, отнасящи се към обичайната търговска дейност, „Телематик Интерактив България” АД е обект и на специфични изисквания като месечна лицензионна такса в размер на 20% върху разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби. Определяните от държавата данъци и такси формират основния дял от разходите и съответно, утежняване на тези регулации биха имали съществен ефект върху финансовите резултати на фирмата. Към момента няма обявени намерения от страна на съответните държавни органи за предприемане на промени в тази посока. Системата на данъчно облагане в държавите, където се планира разширяването на дейността, все още се развива, в резултат на което е възможен риск да възникне противоречива данъчна практика и да се въведат нови или да се увеличат съществуващите данъци и държавни такси.

Защита на личните данни

Общият регламент относно защитата на данните влезе в сила през 2018 г. и е задължителен за всички организации, които събират и обработват лични данни. „Телематик Интерактив България” АД е задължен да идентифицира всички свои клиенти и съхранява техните данни. Оперирането със средства

на клиенти и събирането на лични данни изисква изключително високи стандарти за информационната сигурност и защитата на базите данни. Групата е въвела мерки за ефективна защита на обработваните лични данни и възможност за упражняване правата на субектите на данни, предвидени в Общия регламент относно защитата на данните, като са приети Вътрешни правила за защита на личните данни. Съществуват процедури за начините на комуникация при жалба, за преносимост на данни, за прозрачност при обработване на личните данни, за управление на исканията на субекти, по получаване на съгласие, по уведомяване за нарушения на сигурността, за съхраняване и унищожаване на документи, както и редица други технически мерки за осигуряване сигурността на личните данни.

Чести или съществени промени в регулаторната среда повишават разходите за спазване на съответствие и могат да се отразят на реализираните приходи и печалби. Регулациите са свързани и с високи санкции при неспазване, а в определени случаи и до отнемане на лиценза за извършване на дейност. „Телематик Интерактив България” АД е изградил екип отговорен за изработването и актуализирането правила и политики, гарантиращи спазването на регулаторните изисквания. Основен приоритет на мениджмънта е тяхното въвеждане и прилагане, като всеки служител минава обучение по съответните процедури.

Макар и свързани със значителни разходи за спазване на съответствие с регулаторните изисквания, за емитента има съществен положителен ефект. Строгите регулации повишават доверието в бизнеса от страна обществото и клиентите и ограничават нелоялната конкуренция от компании прилагащи ниски стандарти за защита и грижа за клиентите.

Мерки срещу изпиране на пари

Регулациите, свързани с предотвратяването на изпирането на пари и финансирането на тероризма, са фокус в политиката на европейско ниво през последните години и се развиват бързо. Хазартът е идентифициран като сегмент с висока степен на риск и съответно обект на стриктно наблюдение и регулиране. Операторите са задължени да идентифицират всеки клиент и да наблюдават и докладват потенциални рискови операции. Проблем при идентифицирането и справянето с такива случаи може да изложи компанията на значителен риск от санкции и да засегне репутацията. Положителен ефект има фактът, че като онлайн оператор, транзакциите се извършват по електронен път и са преобладаващо малък размер суми.

Засилване на ограниченията за рекламиране

Рекламирането на хазартни игри в средствата за масова комуникация е обект на регулации и рестрикции. Засилването на ограниченията ще ограничи способностите на „Телематик Интерактив България” АД да се позиционира и привлича нови клиенти през тези канали. За минимизиране на този риск „Телематик Интерактив България” АД развива и алтернативни методи за позициониране и привличане на клиенти. От друга страна, ограниченията в рекламата и изградения капацитет от регулаторите, Съвет за електронни медии и НАП, да упражняват мониторинг върху рекламното съдържание не позволява на нелицензирани оператори да се популяризират, което ограничава нелоялната конкуренция.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателството, икономическата политика и данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика; в резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Поддържаната разумна фискална дисциплина и умереният дефицит спомагат за минимизирането на политическия риск като цяло и липсата на заявени намерения от политическите партии за съществени негативни промени в регулациите, касаещи дейността на компанията предполагат ниска степен на риск към момента. Въпреки това, политическата ситуация в момента не позволява да се открие предвидимо мнозинство и съответно, ясна прогноза за бъдещите политики, поради което съществени промени са възможни. Негативните последици, свързани с това, могат да се изразят в забавяне на реформите вследствие на различия и противоречия между политическите сили по отношение на важни социални и икономически мерки, както и допълнително повишаване на общественото недоволство. Възможните негативни ефекти от това обичайно се свързват с влошаване на икономическата среда и перспективите пред компаниите, опериращи в страната.

Планираната експанзия на нови пазари от една страна ще диверсифицира позиционирането, поради незначителната вероятност негативни събития да възникнат едновременно в няколко юрисдикции, от друга страна ще изложи „Телематик Интерактив България“ АД на риск от прилаганите политики в съответните страни.

Макроикономически риск

Клиентите на „Телематик интерактив България“ ЕАД са от всички региони на страната и от всички икономически и социални групи от населението. Клиентите на Сити Интерактив ЕООД в страна са организатори на онлайн казина, опериращи в България, както и в множество държави в Европа и Латинска Америка. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката, общото състояние на бизнес средата и особено от потребителското доверие, съответно, крайното потребление. Евентуално свиване на нивата да доходите и равнището на заетостта ще доведе и до негативен тренд в приходите и печалбите. Групата планира да диверсифицира този риск като разшири дейността си и в други държави.

Въпреки драстичното свиване на световните икономики през периода на епидемията, рекордните фискални и монетарни стимули предпазиха от аналогичен срив на потреблението и дори доведе до прегряване на много от най-големите икономики. Това доведе до увеличаване на инфлацията до рекорди за последните десетилетия нива. Това допълнително беше усилено от инвазията на Русия в Украйна, което доведе до рязко покачване а цените на енергийните ресурси и храните, което постепенно доведе и до общо повишение на ценовите нива. За да възстановят инфлацията до целевите нива, повечето централни банки предприеха политика за агресивно повишаване на лихвите. Високите лихви понижиха активността в редица ключови сектори, като недвижимите имоти, а високата инфлация се отрази на покупателната способност на населението. Общата икономическа активност и крайното потребление през 2022 г. значително се забави на повечето пазари, на които оперира СТИ, с изключение на България, където се запазиха високите темпове на ръст на потреблението. Световната икономика продължава да отчита стабилност и отчита ръст, макар и минимален, като посоката за бъдещото развитие е несигурна и се отчитат значителни рискове пред бъдещото развитие.

Инфлационен риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Рискът от повишаване на инфлацията води до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Предвид ангажиментите и желанието на страната да стане член на Европейския валутен съюз (ЕВС) и свързаните с това изисквания спрямо инфлацията – може да се очакват мерки от страна на БНБ и правителството за задържане на инфлацията в определените рамки (Маастрихтските критерии за членство в ЕВС).

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Последните години инфлацията достигна рекордни за последните години нива. От НСИ е отчетена годишна инфлация в за 2022 г. в размер на 18.7%. Характерът на бизнеса, с почти изцяло текущи разплащания излага Групата на минимален инфлационен риск. Негативен ефект би бил запазването за продължителен период на настоящите нива, което би ограничило разполагаемия доход на домакинствата. Съществен модериращ ефект на този риск е обвързаността на разходите с приходите – над $\frac{3}{4}$ от оперативните разходи са обвързани с приходите и съответно не се влияят от промените в ценовите нива. Същевременно високата инфлация е свързана и с увеличение на номиналните доходи, които при определени обстоятелства се предават и към по-високи суми, разполагаеми за забавления, което индиректно има положителен ефект върху приходите.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с деноминирани в различна валута постъпления и разходи на дружествата от групата. Към момента приходите и разходите на емитента са в български лева, но с реализирането на плановете за експанзия, делът на приходите и разходите във валута различна от български лева се очаква да нараства, което би изложило дружествата от групата на определен валутен риск. Валутите на споменатите държави са стабилни в дългосрочен план, като обичайно варират в тесни граници от +/-5%, но въпреки това съществува риск от еднократни съществени изменения. Този риск се смекчава от факта, че разходите са в местна валута и се изчисляват като процент от приходите, т.е. рискът е основно върху

левовата равностойност на приходите, но това би дало много ограничено отражение върху нормата на печалба.

Разширяването на дейността в нови пазари съществено ще увеличи операциите във валути различни от лев и евро. В бъдеще, промените на валутните курсове биха довели да определен валутен риск и могат да окажат ефект върху резултатите на компанията.

Засилване на интензивността на конкуренцията

Масовото навлизане на дигиталните услуги и разрастването на пазара привлича интереса на по-широк кръг нови клиенти. През тази години три нови участника навлязоха на пазара и се очаква броят да се увеличава. До момента, това не се отразява на динамиката на дейността и „Телематик Интерактив България“ АД запазва темповете на ръст, но може да има значимо отражение в бъдеще. Разходите за маркетинг в сектора обичайно са с най-висок дял в структурата на разходите и са ключови за привличането и задържането на клиентите. С навлизането на нови конкуренти на пазара, се очаква относителният дял на разходите да се увеличи, като това би могло да окаже отражение върху рентабилността на дружествата от групата.

Кредитен риск /риск от неизпълнение на отсрещната страна

Това е рискът контрагенти на дружествата от групата да не изпълнят свои парични задължения. Поради спецификата на бизнеса, клиентите авансово депозират средства в своите сметки, като „Телематик Интерактив България“ АД има минимални вземания от клиенти. Кредитният риск е свързан основно със съхраняването на значителни собствени и клиентски средства във финансови институции. За минимизирането на този риск, „Телематик Интерактив България“ АД работи само с платежни оператори и банки с утвърдено присъствие и доказана репутация. Изградени са системи за обмяна на информация в реално време или чрез системи, гарантиращи изпълнението. При „СиТи Интерактив“ ЕООД задължението за плащане възниква в месеца, следващ реализирането на прихода и носи риск от неплащане при финансови затруднения на клиента. Възможността да ограничи използването на предоставените игри при неплащане ограничава потенциалните загуби.

Доминираща пазарна позиция на доставчици

В определени сектори и пазари има доставчици, напр. на съдържание и платежни оператори, които имат значително пазарно влияние и могат да налагат тарифи над пазарните нива. Едностранно повишаване на цените от такива доставчици би могло да има негативен ефект върху печалбата.

Нелоялна конкуренция

На пазара действат и значителен брой нелегални оператори, без лиценз и заплащане на дължимите данъци и такси и изискваното лицензиране на игрално съдържание. Предвид високите данъци и административни изисквания, това им дава предимство спрямо легалните оператори като по-високи промоции и отстъпки за клиентите.

Грешка в игрите

Като доставчик на игрално съдържание, дъщерната компания „СиТи Интерактив“ ЕООД, носи финансова отговорност, ако в резултат на грешки в предоставените игри, операторът или дистрибуторът на хазартни игри е реализирал загуби (например играта изплати абнормални печалби). Всяка игра подлежи на задълбочена проверка и тестване, включително от международно признати независими лаборатории, поради което възможността от този риск е сведена до минимум. Обичайно, дължимото обезщетение е ограничено до реализираните от „СиТи Интерактив“ ЕООД приходи от контрагента за определен период или фиксирана максимална сума. В бъдеще, този риск се предвижда да се подсигури допълнително със сключване на застраховка.

Авторски права

Този риск не е директно приложим за „Телематик Интерактив България“ АД, а специфичен за неговото дъщерно дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД. Разпространяваните игри включват аудио и визуално съдържание, графични обекти, търговски марки и други, които биха могли да са обект на авторско право. Използването на такива защитени обекти без необходимите разрешения, може да доведе до финансови претенции от засегнатата страна. Този риск е нисък, доколкото използването на обекти, защитени с авторски права, е ограничено и при спазване на законовите изисквания.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружествата от групата да не успеят да посрещнат текущите си задължения. „Телематик Интерактив България” АД поддържа високи нива на ликвидност, като активите са почти изцяло в парични средства. Задълженията се формират основно от депозирани средства на клиенти и търговски задължения към доставчици. Поддържаните парични средства надхвърлят размера на текущите задължения, което излага „ТЕЛЕМАТИК ИНТЕРАКТИВ БЪЛГАРИЯ” АД на минимален ликвиден риск.

ИТ сигурност и кибератаки

Риск от неоторизиран достъп, прекъсване, модифициране, нерегламентирано ползване или разрушаване на базите данни, претоварване на капацитета на мрежата, прекъсване на услугата и други. Подобни атаки могат да окажат негативен ефект върху репутацията на компанията и да доведат до загуба на клиенти и финансови щети. По тази причина „Телематик Интерактив България” АД е предприела превантивни стъпки, като се прилагат стриктни политики и поддържат най-високи стандартни в сферата на сигурността. „Телематик Интерактив България” АД е сертифициран (чрез дъщерното си дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД) по ISO 27001:2013 издаден от TUV Rheinland - стандарт за защита сигурността на информацията при търговия, създаване и разпространение на онлайн продукти, вкл. управление сигурността на финансова, счетоводна, производствена, търговска и лични данни при разработване и разпространение на онлайн продукти. Поддържа се професионален и технически капацитет, който на постоянна база мониторира и реагира на опити за компрометиране на онлайн инфраструктурата.

Загуба на ключов управленски или технически персонал

Настоящият ръководен състав е от служители, които са се изградили и развили от създаването на компанията и са с основен принос за успешното развитие до момента. Напускането на ключови служители би могло да неблагоприятен ефект при бъдещото развитие. Дружеството разполага със собствена платформа (правата се притежават от дъщерното дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД), на която е базирана цялата оперативна дейност. Това от една страна осигурява контрол върху ключов актив и висока степен на гъвкавост, но напускането на ключов персонал или подизпълнител, ангажирани с поддръжката и развитието на платформата може да доведе до влошаване качеството на продукта и/или забавяне на неговото развитие, което би имало силно негативно отражение на дейността. Компанията се стреми да ограничи този риск като привлича и мотивира служителите с политики и практики, които да дават възможности за неговото непрекъснато обучение и развитие и възнаграждение обвързано с резултатите.

Риск свързан с обработката на плащанията

„Телематик Интерактив България” АД работи с голям брой банки и платежни оператори и получава и изплаща значителни суми на клиенти. Процедурите за разплащане с клиенти, договорени с доставчиците на платежни услуги, са ключов фактор за удовлетвореността на клиентите. Неизпълнение на нареждане поради финансови или технически проблеми би се отразило негативно върху репутацията на компанията и може да доведе до намаляване на доверието на клиенти и финансови загуби. „Телематик Интерактив България” АД минимизира риска като работи само с утвърдени оператори, като прави задълбочено проучване, както и предлага различни методи на разплащане от лицензирани платежни оператори, за да гарантира ефективни и сигурни платежни услуги. Дружеството следва утвърдени процедури за проверка и верификация на клиентите, съобразени с най-добрите практики и стандарти за верификация.

Непрекъсваемост на дейността и възстановяване при кризисни събития

ова е риск от вътрешни и външни събития, които могат да доведат до спиране на дейността. „Телематик Интерактив България” АД е разработило и въвело инфраструктура, системи, процеси и правила с цел да минимизира този риск и процеса да бъде непрекъсваем. Поддържа се допълнителен капацитет, както и дублиране на ключовите елементи от системата, чрез включване на облачни услуги от утвърдени доставчици, които да осигурят съхраняване и бързо възстановяване на дейността в случай на настъпване на такива събития.

Риск от измами в игрите

Този риск е основно в сегмента на спортните залагания, където би могло да има случаи на измами и манипулации, например при спортни резултати. „Телематик Интерактив България“ АД има стриктна система за риск мениджмънт, която следи за необичайна активност и дава възможност за превантивна реакция. Слот игрите, които формират основната част от приходите, не позволяват манипулации на залози и печалби и рискът от измами при казино игрите е незначителен. В този сегмент също оперира система за управление на риска, която мониторира и лимитира потенциален негативен ефект от измами. Рискът от измами в размер, който да има съществено негативно отражение на финансовите резултати, е ограничен.

Риск, свързан с хазартната зависимост

Залаганията могат да доведат до пристрастяване за някои клиенти. „Телематик Интерактив България“ АД е въвело система, която следва стриктно приетите правила за отговорна игра, информира и дава възможност на клиентите да ограничат играта си. Реализирането на този риск може да се отрази на репутацията на „Телематик Интерактив България“ АД, а нарушаване на приетите правила за отговорна игра, може да доведе и до санкции от регулатора. Компанията прилага активна политика да се позиционира като място за забавление и отговорна игра и полага усилия да съдейства и подпомага клиентите в риск.

Риск, свързан с нахлуването на Русия в Украйна

Инвазията на Русия в Украйна доведе до турбуленции в политически, икономически, социален и дори технологичен аспект, не само в Европа, но и в целия свят. От политическа гледна точка, конфликтът доведе до поляризиране на геополитическата карта като западните страни решително заклеймиха действията на руската държава и наложиха тежки икономически санкции върху последната. От друга страна, източни страни като Китай и Индия отказаха да участват в налагането на санкции и осъждане на военните действия на Русия в Украйна. В икономически аспект, войната доведе до рязък спад на икономическата активност в Украйна и „икономическо ембарго“ на Русия от страна на западните компании. Хранителните и енергийните суровини поскъпнаха значително, което постави европейската и световната икономика под инфлационен натиск. Трайно покачване на суровините би имало за резултат намаляване на доходите на бизнеса и домакинствата и нарастваща безработица. Руската инвазия в Украйна може да има значителни социални последици, включително нарушаване на правата на човека и хуманитарни кризи. Войната може да доведе до принудително преместване на хора и големи бройки бежанци, които може да имат трудност в намирането на къде да живеят и как да се прехранват. Също така, войната може да доведе до нарастващо насилие и престъпност в региона, както и до разрушаване на инфраструктурата и услугите.

Понастоящем, Телематик Интерактив България не извършва дейност в Русия. Дружеството има регистрирано дружество в Украйна, което към 31 март 2023 не е започнало дейност и плановете за такава са преустановени. Предвид на сложната обстановка и нарасналите рискове, ръководството на ТИБ не предвижда скоростни действия за стартиране на бизнес в Украйна.

Рисковете за дейността на дружеството от военния конфликт в Украйна произтичат от косвени фактори. Войната може да доведе до икономически нестабилност в Европа и региона, която да засегне българския пазар на онлайн залагания. Ускоряване или запазване на инфлацията поради рязкото покачване на цените на суровините може да доведе до загуба на реална покупателна способност и спад на търсенето на онлайн казино и спортни залагания. В резултат, може да се окаже трудно за операторите на онлайн залагания да генерират доходи. Конфликтът може да доведе и до политическо напрежение в региона и да се окаже трудно за българските оператори на онлайн казина и спортни залагания да установят партньорства с компании в региона или да разширят своя бизнес в тази част на света. В допълнение, Руско-Украинската война може да доведе до негативни емоции и стрес в обществото, което да засегне и местния пазар.

Риск, свързан с климатичните промени

Климатичните промени могат да повлияят неблагоприятно на дейността на дружеството в две направления: директно и косвено. Преките рискове се свързват с природни бедствия, причинени от промяната в климата, които биха могли да доведат до застрашаване здравето и живота на клиентите на дружеството, както и до разрушаване на критична инфраструктура, свързана с дейността. Сбъдване на рисковете от промяна на климата могат да доведат до допълнителни разходи за справяне с проблемите описани в тази точка. Към косвените ефекти от промените в климата могат да се причислят резки промени в цените на енергоносителите и хранителните суровини, които да доведат до спад на покупателната сила на населението и да намалят търсенето на услуги като онлайн казина и спортни залагания. Климатичните промени могат да доведат до промяна на регулаторната среда в посока изискване за намаление на въглеродния отпечатък от страна на дружеството, което да увеличи оперативните разходи или да доведе до загуба на бизнес, ако дружеството не е в състояние да отговори на новите изисквания. Телематик Интерактив България оценява влиянието на климатичните промени върху дейността на дружеството като ниски в краткосрочен план, но дългосрочното влияние остава неизвестно.

Риск, свързан с промяна в лихвените нива

Повишената инфлационна среда в по-голямата част от света доведе до рязко затягане на монетарните политики на основните централни банки, което се изрази в повишение на лихвените нива. Европейската централна банка (ЕЦБ) следва политика на повишаване на лихвените нива. Механизмът на Валутен борд, при който българският лев е фиксиран към единната европейска валута, директно трансферира монетарната политика на ЕЦБ към българската банкова система и икономика. Увеличаването на лихвите може да се отрази на дейността на компанията по няколко посоки:

1. Увеличаване на разходите за заеми. Когато централните банки повишават лихвените нива, банките обикновено повишават лихвите по заемите, което може да доведе до по-високи разходи за заеми за компаниите. Ако компанията зависи от заеми за финансиране на своята дейност, по-високите разходи за заеми могат да доведат до по-ниска печалба и ограничаване на инвестициите. ТИБ няма дългови задължения и рискът и компанията не е изложена на риска от увеличаване на разходите за заеми.
2. Намаляване на способността за финансиране. Ако компанията има нужда от нови заеми, за да финансира растежа си, по-високите лихви могат да я ограничат в това отношение. Ако инвеститорите на компанията считат, че по-високите разходи за заеми ще намалят печалбите на компанията или ще ѝ ограничат способността да погасява заемите си, те може да бъдат по-малко склонни да инвестират. ТИБ генерира значителен паричен поток от дейността си и към датата на отчета разполага със достатъчен запас от свободен кеш, с който да финансира дейността си и бъдещите инвестиционни планове.
3. Рискът от промяна на лихвените нива може да има индиректно влияние върху приходите на дружеството, тъй като по-високите лихви означават по-скъпи заеми за потребителите, което може да намали общото потребление, както и разходите за спортни залагания и казино игри.

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014

Няма друга вътрешна информация, освен вече обявената, която е от значение за акционерите при вземането на инвестиционно решение относно акциите на публичното дружество.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период,

Няма промени в счетоводната политика на „Телематик интерактив България” АД през отчетния период.

2. Информация за настъпили промени в групата на „Телематик интерактив България” АД

На 12.01.2023 г. ТИБ придоби 99.99% (999 броя акции от издадените 1000 за 999 USD) от капитала на TIB Consult Sociedad Anonima Cerrada (TIB Consult S.A.C.) в Перу във връзка с планираното стартиране на дейност в Перу. На 02.02.2023 г. „Телематик Интерактив България“ АД увеличи капитала на TIB Consult S.A.C., като стойността на емитираните нови 400 000 акции е 1 PEN за всяка или 400 000 PEN общо, които ТИБ АД записа изцяло.

3. Информация за резултатите от организационни промени в „Телематик интерактив България”

АД *Преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност/*

Няма организационни промени, освен описаното по т. 2.

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

Телематик интерактив България АД не е публикувал прогнози.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените през периода.

Елдорадо корпорейшън АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 30.06.2023 г. – 12 000 000 броя акции, представляващи 92.59% от акциите с право на глас.

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и настъпилите промени.

Към 30.06.2023 г.:

	Придобити през периода	Продадени през периода	Акции, притежавани пряко	Акции, притежавани непряко	Общо пряко и непряко	Дял от капитала
Лъчезар Петров	0	0	600	0	600	0,004%
Десислава Панова	0	0	600	0	600	0,004%

Членовете на СД нямат други специални права да придобиват акции на дружеството.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани

производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма съдебни и други производства на значителна стойност

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

Към 30.06.2023 г. има следните предоставени заеми и гаранции.

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
СиТи Интерактив ЕООД	400 000	5%	29.06.2024	Инвестиционен
South Cape Investments Ltd Kenya	267 744	3%	2025	Развитие онлайн залагания

Заемите са необезпечени.

9. Сделките между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, както и промените в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които са повлияли съществено на финансовото състояние, или резултатите от дейността на дружеството в този период;

През настоящия период няма сключени сделки със свързани лица със значителен размер и/или такива, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през отчетния период. Няма сключени сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информацията за сделки между свързани лица са обявени в Приложението към Финансовия отчет.

ИНФОРМАЦИЯ по Приложение N4 от Наредба 2 на КФН

- 1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството**
През периода няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху „Телематик Интерактив България” АД.
- 2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.**
Няма открито производство.
- 3. Сключване или изпълнение на съществени сделки. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.**
Няма такива сделки.
- 4. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната**
Няма промяна на одиторите на дружеството през периода. На Общо събрание на акционерите, проведено на 29.06.2023 г., е взето решение за избор на „Грант Торнтон“ ООД за одитор за финансовата 2023 г.
- 5. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството**
Няма съдебни и други производства на значителна стойност.
- 6. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество**
На 12.01.2023 г. ТИБ придоби 99.99% (999 броя акции от издадените 1000 за 999 USD) от капитала на TIB Consult Sociedad Anonima Cerrada (TIB Consult S.A.C.) в Перу във връзка с планираното стартиране на дейност в Перу. На 02.02.2023 г. „Телематик Интерактив България“ АД увеличи капитала на TIB Consult S.A.C., като стойността на емитираните нови 400 000 акции е 1 PEN за всяка или 400 000 PEN общо, които ТИБ АД записа изцяло.
- 7. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.**
Няма други обстоятелства, извън обявените в настоящия доклад.

Председател на СД

.....

Десислава Панова