

ТЕЛЕМАТИК ИНТЕРАКТИВ БЪЛГАРИЯ АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2025 г.



Съдържание

	Страница
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	4
Пояснения към годишния консолидиран финансов отчет	5
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Декларация по 100 н от ЗППЦК от представляващия дружеството	-
Декларация по 100 н от ЗППЦК от съставителя	-
Доклад на независимия одитор	-

Консолидиран отчет за финансовото състояние

	пояснение	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Нематериални активи	8	26,268	12,285
Репутация	5.2	613	-
Имоти, машини и съоръжения	9	4,356	5,222
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	6, 14	2,317	3,463
Дългосрочни финансови активи	13.1, 14	300	359
Дългосрочни вземания от свързани лица	29	1,110	951
Отсрочени данъчни активи	10	231	100
Нетекущи активи		35,195	22,380
Търговски вземания и активи по договори	11	1,174	847
Предоставени аванси и други активи	12	6,509	6,885
Финансови активи по справедлива стойност	13.2	5,017	8,777
Краткосрочни вземания от свързани лица	29	2,344	803
Пари и парични еквиваленти	15	21,110	28,230
Вземания за данъци върху дохода		-	29
Текущи активи		36,154	45,571
Общо активи		71,349	67,951
Собствен капитал и пасиви			
Акционерен капитал	16.1	12,799	12,926
Резерви	16.2	15,310	16,574
Неразпределена печалба		3,471	734
Текущ финансов резултат		12,704	18,578
Собствен капитал, принадлежащ на предприетието-майка		44,284	48,812
Неконтролиращо участие		4,069	-
Общо собствен капитал		48,353	48,812
Пасиви по лизингови договори	18	1,043	1,610
Дългосрочни задължения по получени заеми		317	-
Нетекущи пасиви		1,360	1,610
Пасиви по лизингови договори	18	542	517
Търговски и други задължения	19	5,140	3,972
Задължения за дивиденди	29	3,200	3,620
Задължения към персонала	17.2	2,294	2,012
Задължения за инвестиции		2,934	-
Задължения към свързани лица	29	731	151
Задължения за данък върху дохода		180	588
Други данъчни задължения	20	2,962	3,025
Депозити от клиенти	21	3,653	3,644
Текущи пасиви		21,636	17,529
Общо пасиви		22,996	19,139
Общо собствен капитал и пасиви		71,349	67,951

Съставил: RUMEN MITKOV TERZIYSKI
 /Румен Терзийски/

Digitally signed by
 RUMEN MITKOV
 TERZIYSKI
 Date: 2026.04.30
 17:31:57 +03'00'

Исполнителен директор: ANGEL ANDONOV IRIBOZOV
 /Ангел Ирибозов/

Digitally signed by
 ANGEL ANDONOV
 IRIBOZOV
 Date: 2026.04.30
 17:37:57 +03'00'

Дата: 28.04.2026 г.

Консолидираният финансов отчет е утвърден за издаване от Съвета на директорите на Телематик Интерактив България АД на 28.04.2026 г. и подписан на 30.04.2026 г.

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, Одиторско дружество № 032

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за ангажимента

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
 Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
 Date: 2026.04.30 18:50:15 +03'00'

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината

		2025	2024
	пояснение	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от получени залози и предоставяне на игрално съдържание	22	138,359	133,665
Приходи от продажби на активи и услуги	22	150	97
Други приходи	22	54	47
Разходи за материали		(663)	(531)
Разходи за външни услуги	23	(69,315)	(66,442)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	8,9	(3,319)	(2,066)
Разходи за персонал	17.1	(19,338)	(14,526)
Други разходи	24	(30,411)	(29,929)
Печалба от оперативна дейност		15,517	20,315
Обезценка на инвестиции	14	(1,146)	(10)
Финансови приходи	25	551	965
Финансови разходи	25	(375)	(342)
Печалба преди данъци		14,547	20,928
Разход за данък върху дохода	26	(1,933)	(2,350)
Печалба за годината		12,614	18,578
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		(59)	-
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности		18	138
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(41)	138
Общо всеобхватен доход за годината		12,573	18,716
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		12,704	18,578
Неконтролиращо участие		(90)	-
Общо всеобхватен доход за годината, отнасящ се до:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		12,663	18,716
Неконтролиращо участие		(90)	-
Доход на акция	27	0.99 лв.	1.43 лв.
Съставил: РУМЕН МИТКОВ TERZIYSKI /Румен Терзийски/		Изпълнителен директор: ANGEL ANDONOV IRIBOZOV /Ангел Ирибозов/	

Дата: 28.04.2026 г.

Консолидираният финансов отчет е утвърден за издаване от Съвета на директорите на Телематик Интерактив България АД на 28.04.2026 г. и подписан на 30.04.2026 г.

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, Одиторско дружество № 032

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за ангажимента

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2026.04.30 18:50:43 +03'00'

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал	Резерв от премии на емисии	Законов и резерви	Резерв от преизчисление на чуждестранна дейност	Резерви от сделки за плащане с акции	Неразпределена печалба	Собствен капитал, принадлежащ на предприятието-майка	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.	12,960	15,680	1,300	20	-	26,913	56,873	-	56,873
Дивиденди	-	-	-	-	-	(26,156)	(26,156)	-	(26,156)
Изкупени собствени акции	(34)	(564)	-	-	-	-	(598)	-	(598)
Сделки със собствениците	(34)	(564)	-	-	-	(26,156)	(26,754)	-	(26,754)
Печалба за периода	-	-	-	-	-	18,578	18,578	-	18,578
Друг всеобхватен доход	-	-	-	138	-	-	138	-	138
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	138	-	18,578	18,716	-	18,716
Други изменения	-	-	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
Салдо към 31 декември 2024 г.	12,926	15,116	1,300	158	-	19,312	48,812	-	48,812
Салдо към 1 януари 2025 г.	12,926	15,116	1,300	158	-	19,312	48,812	-	48,812
Дивиденди	-	-	-	-	-	(15,782)	(15,782)	-	(15,782)
Изкупени собствени акции	(135)	(2,803)	-	-	-	-	(2,938)	-	(2,938)
Плащане на базата на акции	8	152	-	-	(160)	-	-	-	-
Заделяне на резерви за сделки с плащане с акции	-	-	-	-	1,529	-	1,529	-	1,529
Сделки със собствениците	(127)	(2,651)	-	-	1,369	(15,782)	(17,191)	-	(17,191)
Печалба за периода	-	-	-	-	-	12,704	12,704	(90)	12,614
Друг всеобхватен доход	-	-	-	18	-	(59)	(41)	-	(41)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	18	-	12,645	12,663	(90)	12,573
Бизнес комбинация								4,159	4,159
Салдо към 31 декември 2025 г.	12,799	12,465	1,300	176	1,369	16,175	44,284	4,069	48,353

RUMEN MITKOV
 TERZIYSKI
 Съставил: TERZIYSKI
 /Румен Терзийски/
 Дата: 28.04.2026 г.

ANGEL ANDONOV
 IRIBOZOV
 Изпълнителен директор:
 /Ангел Ирибозов/

Консолидираният финансов отчет е утвърден за издаване от Съвета на директорите на Телематик Интерактив България АД на 28.04.2026 г. и подписан на 30.04.2026 г.

С одиторски доклад:

MARIY GEORGIEV
 GEORGIEV APOSTOLOV
 APOSTOLOV
 Date: 2026.04.30 18:51:08 +03'00'

Грант Торнтон ООД, Одиторско дружество № 032
 Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за ангажмента

Консолидиран отчет за паричните потоци

	Пояснение	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Оперативна дейност			
Получени залози от клиенти		574,515	597,028
Изплатени печалби и върнати депозити		(442,912)	(468,400)
Постъпления от продажба на услуги на клиенти		6,527	5,509
Плащания към доставчици		(70,490)	(70,192)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(18,213)	(13,083)
Възстановен ДДС		234	453
Плащания за корпоративен данък		(2,391)	(1,762)
Плащания за такси върху хазартната дейност		(26,687)	(25,702)
Други парични потоци, нетно		(2,705)	(2,195)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		17,878	21,656
Инвестиционна дейност			
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия		(2,267)	-
Придобиване на инвестиция в смесени предприятия	6	-	(1,238)
Инвестиции във финансови активи		-	(16,478)
Постъпления от падежирани емисии		3,916	33,595
Предоставени заеми		(1,390)	(486)
Постъпления от предоставени заеми		2	340
Покупка на дълготрайни активи		(5,713)	(7,085)
Получени лихви		6	18
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(5,446)	8,666
Финансова дейност			
Изплатени дивиденди	27.2	(16,202)	(27,711)
Плащания по лизингови договори	18	(649)	(570)
Плащания при обратно изкупуване на собствени акции	16	(2,938)	(598)
Получени заеми		317	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		(19,472)	(28,879)
Валутни преоценки		(80)	45
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(7,120)	1,488
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		28,230	26,742
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15	21,110	28,230

RUMEN
 MITKOV
 Съставил: TERZIYSKI
 /Румен Терзийски/

Digitally signed by
 RUMEN MITKOV
 TERZIYSKI
 Date: 2026.04.30
 17:33:24 +03'00'

ANGEL
 ANDONOV
 ИРИБОЗОВ
 Изпълнителен директор: ИРИБОЗОВ
 /Ангел Ирибозов/

Digitally signed by
 ANGEL ANDONOV
 IRIBOZOV
 Date: 2026.04.30
 17:39:05 +03'00'

Дата: 28.04.2026 г.

Консолидираният финансов отчет е утвърден за издаване от Съвета на директорите на Телематик Интерактив България АД на 28.04.2026 г. и подписан на 30.04.2026 г.

С одиторски доклад:

Грант Торнтон ООД, Одиторско дружество № 032

Марий Апостолов, управител и регистриран одитор, отговорен за ангажимента

MARIY GEORGIEV
 APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
 GEORGIEV APOSTOLOV
 Date: 2026.04.30 18:51:30 +03'00'

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Предприятието-майка Телематик Интерактив България АД е регистрирано на 30.06.2021 дружество по чл. 234 от ТЗ с ЕИК 206568976 в резултат на преобразуване на Телематик Интерактив България ЕООД. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, п. к 1345, жк. Захарна фабрика, ул. Кукуш №7. Дружеството е с ЕИК 203127300 и е регистрирано в гр. София, вписано в Търговски регистър на 02.07.2014 г. в съответствие с Търговския закон на Република България.

От 07.03.2022 г. Дружеството е вписано като акционерно дружество в Търговския регистър.

Групата Телематик Интерактив България АД се състои от предприятието-майка Телематик Интерактив България АД и неговите дъщерни дружества СиТи Интерактив ЕООД, Миланд Геймс ООД, Телематик Спорт АД, TIB Consult S.A.C. и Palmsbet Curacao B.V.

Предприятието-майка Телематик Интерактив България АД има предмет на дейност организиране и провеждане на онлайн залагания в съответствие с лицензи за издадени от съответния компетентен орган Държавна комисия по хазарта (ДКХ), действаща до 08.08.2020 г. След това функциите и се поеха от Националната агенция по приходите (НАП) като всички лицензи издадени от ДКХ останаха валидни.

Дружеството има лиценз за организиране онлайн игри в игрално казино издаден на 19.07.2019 г., който е удължен с решение на НАП от 22.04.2024 г. с още 5 години със срок до 17.07.2029 г. Дружеството има и лиценз за онлайн залагания върху резултати от спортни състезания и надбягвания с коне и кучета издаден 06.04.2023 г. със срок до 06.04.2028 г.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса от 22.03.2022г. с борсов код TIB и ISIN код на емисията BG1100014213. Мажоритарен собственик на капитала и крайно контролиращо предприятие е Елдорадо Корпорейшън АД, чийто акции не се търгуват на фондова борса.

СиТи Интерактив ЕООД е регистрирано на 09.02.2021 г. в България с първоначален капитал в размер на 8,910 хил. лв. След многократно увеличение към 31.12.2025 г. капиталът на СиТи Интерактив ЕООД възлиза на 14,260 хил. лв. Дейността на СиТи Интерактив ЕООД включва услуги по предоставяне на онлайн съдържание за хазартни сайтове. Увеличенията се извършват във връзка с финансиране на инвестиции за развитие на нова дейност по организиране на онлайн студио за излъчване на игри на живо. Дружеството има следния предмет на дейност: предоставяне за ползване и отдаване под наем, създаване, модифициране и разработване на нови софтуерни продукти и дистрибуция. Дружеството има лицензи за производство и за внос, разпространение и сервиз на игрално оборудване издадени на 12.11.2021 г. Срокът на валидност и на двата лиценза е 10 години от датата на издаването.

Миланд Геймс ООД е новопридобито дъщерно дружество през 2025 г., към 31.12.2025 г. 60% от дяловете са собственост на Дружеството-майка. Дейността на дружеството е разработване на игри и софтуер за наземни спортни залагания.

Телематик Спорт АД е новорегистрирано и новопридобито дъщерно дружество през 2025 г., като към 31.12.2025 г. 60% от акциите са собственост на предприятието-майка Телематик Интерактив България АД. Дейността на дружеството е разработване на онлайн платформа за спортни залагания.

Palmsbet Curacao B.V. е регистрирано на 12.10.2022 г. в Кюрасао. Дейността на Palmsbet Curacao B.V. е онлайн казино платформа и спортни залози за страните от Латинска Америка. През 2023 г. дъщерното дружество започва да извършва дейност след като е получен лиценз. През 2024 г. Palmsbet Curacao B.V. е преотстъпило правата си за организиране на онлайн казино в Перу на локалното дъщерно дружество на Телематик Интерактив България АД TIB Consult Sociedad Anonima. Към 31.12.2025 г. дружеството-майка отчита инвестицията на 598 хил. лв.

TIB Consult Sociedad Anonima (TIB Consult S.A.C.) е регистрирано на 12.01.2023 г. в Перу с оглед развитие на дейности, свързани с онлайн залагания в тази страна. През отчетния период капиталът на дъщерното дружество е увеличен с 3,424 хил. лв. за развитие на дейността в Перу, акцентирайки върху рекламни кампании за популяризиране на марката и набиране на клиенти. Инвестицията на дружеството-майка в капитала на дружеството към 31.12.2025 г. е в размер на 5,792 хил. лв.

Дружествата от Групата могат да осъществяват и всички други дейности незабранени със закон.

Мажоритарен собственик на капитала и крайно контролиращо предприятие е Елдорадо Корпорейшън АД, чийто акции не се търгуват на фондова борса. С решение на Общото събрание в Търговския регистър на 19.06.2025 г. е вписана промяна в състава на съвета на директорите на дружеството-майка. Освободен е Лъчезар Петров и е избран Ангел Ирибозов. Към 31.12.2025 г. Дружеството-майка се управлява от Съвет на директорите в състав Ангел Андонов Ирибозов – Изпълнителен директор, Десислава Пеева Панова - Председател на СД и Емил Александров Георгиев - член. Дружеството-майка се представлява от Ангел Андонов Ирибозов и Десислава Пеева Панова заедно и поотделно.

Към 31.12.2025 г. в Групата работят 268 човека по трудови договори и 7 по договор за управление и контрол.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

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

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Предприятието-майка изготвя и самостоятелен финансов отчет, в който инвестициите в дъщерни предприятия се представят по цена на придобиване в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни финансови отчети“. Самостоятелният финансов отчет на Телематик Интерактив България АД е одобрен за издаване на 25.03.2026г.

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

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3. Промени в счетоводната политика

Няма промени в счетоводната политика спрямо предходния период.

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

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г.:

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

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

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

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

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане**

Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Изменението разглежда потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 Финансови инструменти.

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**

- *Печалба или загуба от отписване.* Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
- *Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката.* Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
- *Въвеждане и оповестяване на кредитния риск.* С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

- *Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя.* Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- *Цена на сделката.* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**

- *Определяне на "де факто агент".* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.

- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**

- *Себестойностен метод.* Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

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

Измененията са:

- **Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер.** Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- **Класификация на финансови активи**

- *Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем.* Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.
- *Активи с нерегресни характеристики.* Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
- *Договорно свързани инструменти.* Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- **Оповестявания**
- *Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.* Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- *Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци.* Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

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

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

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

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

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

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

Изменения в МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестяване, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;

Измененията включват намалени изисквания за оповестяване, изключване на цели и насоки в области като споразумения за финансиране на доставчици, правила от Втори стълб и финансови инструменти, както и замяна на определените от ръководството показатели за ефективност с препратка към МСФО 18.

Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;

Промените се отнасят до конкретен случай, при който предприятие-майка (чиято валута на представяне е хиперинфлационна) консолидира чуждестранно предприятие (чиято функционална валута не е хиперинфлационна). Сравнителните данни за чуждестранни предприятия с нехиперинфлационни функционални валути трябва да бъдат преизчислени, като се използва общият ценови индекс (съгласно МСС 29), когато се представят в хиперинфлационната валута на представяне.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицирани позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. База за консолидация

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

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

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

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

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

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

4.4. Бизнес комбинации

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

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

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

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

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

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

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

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

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

4.6. Инвестиции в съвместна дейност

Съвместната дейност представлява договорно споразумение, в което страните, които притежават съвместен контрол върху предприятието имат право върху активите и задължения по отношение на пасивите на предприятието.

Групата отчита своето дялово участие в съвместна дейност по метода на себестойността и във връзка с него признава:

- своите активи, включително своя дял във всички активи, които се държат съвместно;
- своите пасиви, включително своя дял във всички пасиви, които се дължат съвместно;

- своите приходи от продажбата на дела си в получената от съвместно контролирана дейност продукция;
- своя дял от приходите от продажбата на продукцията на съвместно контролираната дейност;

своите разходи, включително дела си от всички съвместно направени разходи.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

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

4.8. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Основната дейност на тези сегменти е както следва:

- Организиране на он-лайн хазартни игри
- Предоставяне на он-лайн съдържание за хазартна дейност

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка дейност са необходими различни лицензи по Закона за хазарта, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития, напр. разходи за реструктуриране, правни разходи и разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.9. Приходи от договори с клиенти

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с организиране на онлайн залагания в онлайн казино и спортни залози, предоставяне на онлайн игрално съдържание и предоставяне на услуги.

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

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

1 Идентифициране на договора с клиент

Групата организира своите продажби чрез интернет платформа, като общите условия за всяка игра са публикувани и достъпни за всеки клиент на сайта. Откривайки си профил/сметка в игралната платформа на сайта, съответният играч се съгласява с тях.

При спортните залози се приема, че направеният залог от страна на клиента е потвърждение за сключен договор.

За приходите от предоставяне на онлайн игрално съдържание клиентите на дружества организатори на онлайн казина. В процеса на сключване на договора се уточняват условията за ползване на игралното съдържание. Обичайно то е процент от нетния приход за онлайн казиното от предоставените игри. Това включва залози минус печалби, като може да се приспадат и дължими данъци и такси от организатора.

2 Идентифициране на задълженията за изпълнение

Всеки клиент на Групата предоставя депозитна сума, с която може да извършва своите залози. Активирането на клиентския профил става при нареждането на съответната парична сума към Дружеството или оторизираните от него платежни оператори. Тази сума се определя като депозит, която дава право и възможност на клиента да извършва залози в игралната платформа на Групата на игри със случаен изход в онлайн казиното или на резултати от спортни състезания.

Предоставянето на услугата за ползване на дадена игра се състои от три етапа които се определят като игрална сесия и те са приемането на залог, осъществяване на играта и приключване на залога чрез определяне на резултата от играта.

Игралната сесия в онлайн казино в повечето случаи е кратка и се определя от едно завъртане на виртуалните барабани при игри на слот машините, на колелото на рулетката на излезлите карти при игри на маса и други игрални условия определени в правилата на различните игри. В игралното казино обикновено клиентът прави множество игрални сесии за кратко време. При спортните залози игралната сесия може да продължи няколко дни докато се изиграе определената спортна среща, а понякога например при залози за класиране във футболни първенства и няколко месеца.

Обичайно, договорите с клиенти на Групата включват едно задължение за изпълнение. Задължението за изпълнение на Групата е свързано с изплащане на печалби към клиентите от направените залози след определянето на печелившия резултат за дадената игра според нейните условия и алгоритъм.

За осъществяване на услугата по предоставяне на онлайн съдържание Групата следва да предостави достъп на онлайн организатора до игралния сървър за ползване на договорените игри. Те трябва да са съвместими с неговата платформа и да се визуализират коректно в сайта на онлайн казиното.

3 Определяне на цената на сделката

При определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на съответната игра (договора) и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

Цената на сделката при услугите, предоставяни от Групата представлява разликата между получените залози от клиентите и изплатените печалби към тях (възнаграждение, дължимо на клиента).

При игралната сесия обикновено са възможни два резултата.

- Клиентът губи залога си. В този случай той губи правото да възстанови частта от предоставения паричен депозит, която е равна на залога.
- Клиентът печели залога си. В този случай клиентът придобива право да получи стойността на печалбата чрез плащане от страна на Групата.

В случай, че Групата не е в състояние да изпълни задължението за изпълнение (например при отлагане на спортно събитие, за което няма да се осъществи игра), то сумата на залога на клиента подлежи на връщане.

Спецификата на хазартната дейност се базира на принципа в теорията на вероятностите наречен закон за големите числа, според който при дадени общи условия, съвместното действие на случайни фактори води до слабо зависещ от случайността резултат. Затова, макар и игрите да са изцяло със случаен изход зависещ от генератор на случайни числа, а при спортните залози със случен резултат,

то алгоритъмът за тяхното изчисление осигурява определени нива на печалби спрямо направените залози.

В допълнение към цената на играта, някои игри включват допълнителни бонуси, които Групата се задължава да предостави на съответния играч или под формата на допълнителна възможност за игра или като парична награда/стимул. Съществената част от наградните кредити/бонуси не се считат за отделно задължение за изпълнение, тъй като не предоставят на клиентите материално право, което те не биха получили по друг начин. Поради това, Групата не разпределя цената на сделката между бонусите/наградните кредити и другите задължения за изпълнение, определени в договора.

Цената на сделката при услугите за предоставяне на онлайн съдържание се определя от процент от нетния приход от игрите, който в някои договори е фиксиран, а в други е променлив спрямо обема на залозите, които е реализирал организатора на онлайн казиното. Периода, за който се определя прихода е календарен месец. Нетния приход на Групата е договорения относителен дял от общо залози с приспаднати общо печалби за месеца. В някои договори се приспадат и допълнителни данъци дължими от клиенти.

4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

Цената на сделката се разпределя към едно единствено задължение за изпълнение.

Групата отчита като приходи от договори с клиенти сумата на получените залози, намалена със сумата на изплатените печалби, която се третира като суми, дължими на клиенти съгласно изискванията на Стандарта.

В резултата на направените залози и изплатени печалби, включвайки се в много игрални сесии повечето от играчите постепенно губят правото да изтеглят депозитите си от банковите сметки на Групата, а за Групата отпада задължението да ги връща и увеличава финансовият си актив.

Обичайно договорите за ползване на игрален софтуер са под формата на предоставяне на авторски права. За осъществяване на възможност да ползва игрите задълженията на Сити интерактив включват поддръжка на сайтове и сървъри, техническа поддръжка от компютърни специалисти и програмисти, отчитани като текущи разходи за месеца.

5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки/услуги. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките/услугите без възражение.

Приходите на Групата представляват разликата между получените залози, изплатените печалби и други възнаграждения, дължими на клиента. Тази разлика формира нетният игрален приход. Приходите от продажба на казино залози за се признават към момента на доставката т.е. в момента в който се реализира залогът. Исторически той е свързан с наземния хазарт и така наречената жива игра в казиното. При нея резултатът от играта е моментът на прехвърляне на контрола върху стоката/услугата и е еквивалентен на размера на изгубените игрални чипове.

При онлайн хазарта приходите се признават като за определен период (месец) се определя нетният игрови приход. Той е равен на приключилите залози минус печалбите, включващи спечелените бонуси. Нетният игрови приход е еквивалентен на стойността, за която играчите са загубили право да им бъдат възстановени.

Приходите от спортни залози се признават с течение на времето в периода в който се консумират ползите от спортното състезание.

След като изтече месеца, на база на данните от броячите на игрите се изчислява нетния приход от предоставяне на онлайн съдържание за периода. В съответствие с договора може да се приспаднат и дължими данъци и такси от организатора. Окончателните суми се потвърждават с клиента и се издава фактура на клиента. Обичайно фактурата се издава в месеца, следващ месеца на предоставяне на услугата, непосредствено след потвърждението между страните. Приходите се признават в месеца и периода за който се отнасят.

4.9.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

4.10. Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Получените депозити от клиенти към края на отчетния период не се третират като пасиви по договори с клиенти, защото депозитирането на суми от клиентите не е обвързано със задължение за изпълнение до момента, в който не е направен залог с тези средства.

4.11. Оперативни разходи

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

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

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

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

4.12. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер на платформа за онлайн залагания, закупени игри и права за ползване върху игри, както и придобитите лицензи за осъществяваната дейност. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. Лицензите се амортизират за периода за който са издадени.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер - игри за онлайн казино 6,7 години или за срока на ползване при временно прехвърляне на права върху софтуер до 10 години,
- права върху индустриална собственост , лицензи 5 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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

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

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

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.13. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- сгради 25 години
- машини 5 години
- транспортни средства 5 години
- стопански инвентар 7 години
- компютри 2-5 години
- други 7 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.14. Лизинг

4.14.1. Дружеството от групата като лизингополучател

Дружествата от Групата имат дългосрочни договори за наем на помещения, по които отчита активи с право на ползване към 31.12.2025 г.

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

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

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

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

Ползването на актив при условията на променлив наем се признава като текущ разход. Обикновено условието за ползване на такъв материален или нематериален актив е обвързано с постигнати финансови параметри и резултати но не е възможно да се определи задължението сравнително точно в дългосрочен план.

4.15. Тестове за обезценка на нематериални активи

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

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

генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

4.16. Финансови инструменти

4.16.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.16.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

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

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.16.3. Последващо оценяване на финансовите активи Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране

не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, предоставени заеми, търговските и другите вземания.

Последваща оценка се извършва задължително към датата на съставяне на междинните и годишните финансови отчети на база пазарни котировки

Търговски вземания

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу). Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и Дружеството счита тази класификация за по- релевантна.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

Надеждното оценяване на справедливата стойност на финансов инструмент е възможно, когато има незначителни колебания в разумните оценки и вероятностите за различните оценки могат да бъдат разумно определени и използвани. Справедливата стойност на финансов инструмент се изчислява в зависимост от конкретните условия:

А) При наличие на активен пазар – публикувана ценова котировка, като:

- при държан актив или пасив, който ще бъде емитиран, се взема текущата цена на наддаване;
- при актив, който ще бъде придобит или държан пасив, се взема текущата офертна или продажна цена;

б) Когато няма текуща цена на наддаване или офертна цена, се използва цената на най-скорошната сделка.

- оценка на независимо рейтингово предприятие (агенция);

- модел за подходящо оценяване, който се захранва с данни, пристигащи от активни пазари.
- в) Когато няма налична котировка на активен пазар, могат да се използват техники за оценка, като:
 - съпоставяне с текуща пазарна стойност на друг подобен финансов инструмент;
 - определяне на дисконтираните парични потоци, които се очакват от финансовия инструмент, чрез сконтони проценти, равни на преобладаващия процент на възвръщаемост за подобни финансови инструменти;
 - използване на модели за опционен ценообразуване;
- на конструирана база - когато съществува пазарна цена за отделни съставни елементи на финансовия инструмент.

4.16.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, вземания от свързани лица.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договори с клиенти и други вземания

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Дружеството анализира кредитния риск на инструмента към края на отчетния период и при наличие на индикации за неговото увеличение се начисляват очаквани кредитни загуби.

В допълнение, Групата разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Групата признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.16.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.17. Данъци върху дохода

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

Текущите данъци и такси включват разход за данък по Закона за корпоративно подоходно облагане и държавни такси по Закона за хазарта.

За издаване и поддържане на лиценз за онлайн залагания се събира двукомпонентна държавна такса, състояща се от еднократна такса в размер на 400 хил. лв. (до края на 2023 г. - 100 хил. лв.) и променлива част в размер на 20 на сто върху разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби. Дружеството начислява и внася променливата компонента на държавна такса в края на всеки месечен период.

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.23.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия

всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаме в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си. Групата отчита и парични наличности по сметки в платежни оператори, чрез които се осъществяват част от транзакциите по депозирани и теглене на средства от клиентите във връзка с направените залози и изплатените печалби.

4.19. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството-майка отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите на Дружеството-майка са формирани по реда на действащото търговско законодателство и са формирани от отчисления на неразпределените печалби.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения за дивиденди“ в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал на Дружеството-майка. Другите резерви включват законови резерви, които Групата заделя в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Всички транзакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 30.

4.22. Плащания на базата на акции

Телематик Интерактив България АД в качеството си на предприятие от обществен интерес и в съответствие с изискванията на приложимото законодателство (Закон за публично предлагане на ценни книжа и Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от председателя на Комисията за финансов надзор) е разработила Политика за възнагражденията, която има за цел определянето на ясни и обективни принципи и изисквания за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите (СД). Съгласно чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК, устава на Дружеството и Политиката, определянето на размера на възнаграждението на членовете на СД, правото им да получат част от печалбата и правото им да придобият акции или дългови инструменти на Дружеството, е правомощие на Общото Събрание.

Дружеството може да изплаща на членовете на Съвета на директорите на дружеството както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността. Променливото възнаграждение бива краткосрочно и дългосрочно. Краткосрочното възнаграждение се изплаща в пари, а дългосрочното - под формата на акции или опции от капитала на дружеството.

Изплащането на променливото възнаграждение се извършва в съответствие с обективни и измерими критерии за постигнати резултати и нефинансови показатели, които има за цел да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и са от значение за дългосрочната дейност на дружеството.

С решение на редовното годишно Общо Събрание на акционерите на „Телематик Интерактив България“ АД, проведено на 12.06.2025 г., е одобрена Програма за стимулиране на служители на Дружеството и свързани с него дружества с акции от капитала на ТИБ АД.

Съгласно правилата на Програмата, нейното прилагане и изпълнение е изцяло в правомощията на Съвета на директорите („СД“) на публичното дружество, който самостоятелно залага критериите, оценява тяхното изпълнение и определя предоставянето и размера на съответния бонус в акции/опции върху акции. Част от правомощията на СД включва издаването на инструкции, които да конкретизират условията на Програмата. Такава Инструкция за определяне на допълнителни годишни възнаграждения (бонуси) в акции/опции на служители за 2024 г. е одобрена от СД на ТИБ АД с решение от 03.12.2024 г. Според чл. 18 от Инструкцията, законните представители на всяко едно от дружествата (ТИБ АД и свързаните с него дружества) предоставят на СД на публичното дружество списък със служителите, които отговарят на критериите, заложили в Програмата.

Дружеството е направило начисление за плащанията на база акции към персонала, което е оценено по справедливата стойност на 2800 броя акции в размер на 22.10 лв./акция. Датата на разпределение е 29.09.2025 г. Начислението е признато като разходи за възнаграждение на персонал в печалбата и като увеличение на резервите.

Към 31.12.2025 година, дружеството е разпределило общо 1 554 броя опции за акции, съгласно сключени договори за опции на определени служители от 03.01.2025 година. Към края на годината не са упражнени опции за акции, което не дава отражение във финансовия отчет.

4.23. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.24.

4.23.1. Признаване на приходите от хазартна дейност при наличие на променливи възнаграждения

Приходите от хазартна дейност са свързани множество кредитни награди, бонусни схеми и други видове стимули, които са неизменна част от характера на игрите и свързаните с тях продажби на Групата. От ръководството на Групата се изисква да извърши своята преценка относно това дали и доколко тези бонусни схеми предоставят материални права на клиентите, които те не биха получили по друг начин и съответно да бъдат разпределени към отделно задължение за изпълнение.

4.23.2. Капитализиране на последващи разходи по разработка на нематериални активи

Дружеството извършва последващи разходи по доработка на своите платформи за хазартна дейност съгласно изисквания и специфики в дейността на своите клиенти. Тези доработки се правят и отчитат съгласно утвърдени технически задания от клиентите, отчети за извършена работа от разработчиците и протоколи от технически изпитания на доработките. Платени суми по тези дейности се капитализират в стойността на нематериалните активи и се амортизират за срок от 5 години, който е оценен като среден срок за индустрията.

4.23.3. Тестване за обезценка на нефинансови активи- слот игри

Дружеството третира всички свои слот игри като една единица генерираща парични потоци във връзка с извършването на годишни тестове за обезценка на нематериалните активи. Спецификата на дейността на дружеството и пазарите, на които оперира предполага придобиването на пакет от игри от даден разработчик и поддържането на голямо и разнообразно портфолио от предлагани игри, което дава конкурентно предимство. В тази връзка ръководството е оценило, че слот игрите носят икономически изгоди на Дружеството в своята съвкупност, а не всяка игра поотделно и се третират като една единица генерираща парични потоци.

4.23.4. Оперативни сегменти

В съответствие с изискванията на МСФО 8 „Отчетни сегменти“, Групата идентифицира своите оперативни и отчетни сегменти въз основа на вътрешната управленска отчетност и начина, по който се взимат решения от ръководството на Групата с оглед регулярната оценка на финансовите резултати.

Определянето на оперативните сегменти изисква значима управленска преценка, по-специално при оценката дали отделни дейности или юридически лица следва да бъдат разглеждани като самостоятелни сегменти или да бъдат агрегирани в един отчетен сегмент. Тази преценка включва анализ на икономическите характеристики на дейностите, естеството на предлаганите продукти и услуги, типа клиенти, пазарите и регулаторната среда, в която Групата оперира.

Съгласно преценка на ръководството на Групата основната дейност се дели на два сегмента, както следва:

- Организиране на он-лайн хазартни игри
- Предоставяне на он-лайн съдържание за хазартна дейност

Групата има дейност по организиране на он-лайн хазартни игри на територията на Перу, която все още е в начален етап на развитие през 2025 г. и отчита оперативна загуба в размер на 3 799 хил. лв. преди вътрешно групови елиминации. Съгласно преценката на ръководството тази дейност все още не се управлява самостоятелно и нейните резултати са обект на наблюдение с оглед представянето и като такава при развитието на бизнеса.

През периода е закупено контролиращо участие в Телематик Спорт АД, чиято основна дейност е предоставяне на онлайн платформа за спортни игри, която се управлява в рамките на бизнес сегмент предоставяне на он-лайн съдържание на игри, а не като отделен сегмент въпреки размера на неговите активи- 19 716 хил. лв., защото сделката по придобиването на акциите има за цел основно покупка на платформата.

Ръководството счита, че представените отчетни сегменти най-добре отразяват начина, по който се управлява бизнесът на Групата и предоставят уместна и надеждна информация за потребителите на финансовите отчети. Различна преценка при определянето или агрегиране на оперативните сегменти би могла да доведе до различна структура на сегментното отчитане, но не би повлияла на общия финансов резултат или нетните активи на Групата.

4.24. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в консолидирания финансов отчет на Групата към 31.12.2025 г.

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

4.24.1. Обезценка на нефинансови активи

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

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

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

Поради настъпили промени през 2020 г. в приложимото за хазартната дейност данъчно законодателство, то не може да се разтълкува еднозначно. Ръководството на Групата е направило оценка дали е вероятно данъчният орган да приеме несигурно данъчно третиране. В своята дейност дружеството се е съобразило с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

4.24.3. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар). При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. пояснение 12).

4.24.4. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на права върху игрално съдържание и компютърно оборудване.

4.24.5. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информацията относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 6.2.

Ръководството използва различни техники за оценяване при определяне на справедливите стойности на определени активи и пасиви, придобити в бизнес комбинация. По-конкретно, справедливата стойност на условните възнаграждения зависи от резултата от много променливи, включително бъдещата рентабилност на придобитите нетни разграничими активи.

4.24.6. Срок на лизинговите договори

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

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

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

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

5. База за консолидация

Дъщерните предприятия включени в консолидацията са както следва:

Име на предприятие	дъщерното	Основна дейност	Страна на учредяване	31.12.2025		31.12.2024	
				хил. лв.	участие (%)	хил. лв.	участие (%)
СиТи Интерактив ЕООД		Предоставяне за ползване и отдаване под наем, създаване, модифициране и разработване на нови софтуерни продукти за онлайн игри	България	14,260	100	12,660	100
Миланд Геймс ООД		Разработване, поддържане, модифициране, разпространение, лицензиране и предоставяне за ползване на софтуер за игри, софтуер и онлайн достъп	България	800	60	-	-

Телематик Спорт АД	Проучване и разработване на софтуер за платформи за спортни залагания, отдаване под наем на софтуерни продукти	България	5,867	60	-	-
Palmsbet Curacao B.V.	Онлайн казино платформа и спортни залози	Кюрасао	598	100	693	100
TIB Consult Sociedad Anonima(TIB Consult S.A.C.)	Платежен оператор на онлайн казино платформа	Перу	5,792	99	2,368	99
			27,317		15,721	

За целите на изготвяне на настоящия годишен консолидиран финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества, както и сделките и разчетите с тях през отчетния период са елиминирани.

СиТи Интерактив ЕООД е регистрирано на 09.02.2021 г. в България с първоначален капитал в размер на 8,910 хил. лв., който е увеличен многократно след регистрацията му. През отчетния период е извършено ново увеличение на капитала на стойност 1,600 хил. лв. чрез парична вноска и към 31.12.2025 г. регистрираният капитал на СиТи Интерактив ЕООД възлиза на 14,260 хил. лв. Дейността на СиТи Интерактив ЕООД включва услуги по предоставяне на онлайн съдържание за хазартни сайтове. Увеличението е извършено във връзка с финансиране на инвестиции за развитие на дейност по разработки на нов софтуер и организиране на онлайн студио за излъчване на игри на живо.

Миланд Геймс ООД е новопридобито дружество с 60% от дялове собственост на Дружеството-майка. Дейността на дружеството е разработване на игри и софтуер за наземни спортни залагания.

Телематик Спорт АД е новопридобито дружество с 60% от дяловете собственост на Дружеството-майка. Дейността на дружеството е разработване на онлайн платформа за спортни залагания. Придобиването на дяловете от дъщерното дружество е договорено да се извърши поетапно като са предвидени плащания с парични средства, акции и опции за акции на Телематик Интерактив България АД. Има договорено и условно възнаграждение на базата на заложените показатели за развитието на дейността на дъщерното дружество. Инвестицията е отчетена по цялата стойност вкл. условното възнаграждение и е в общ размер на 5,867 хил. лв. Към 31.12.2025 г. във връзка с договореностите, Дружеството-майка отчита задължение по договори за покупка на инвестиции в размер на 2,934 хил. лв. и резерв от сделки с плащане на базата на акции в размер на 1,369 хил. лв.

Palmsbet Curacao B.V. е регистрирано на 12.10.2022 г. в Кюрасао. Дейността на Palmsbet Curacao B.V. е онлайн казино платформа и спортни залози за страните от Латинска Америка, като През 2024 г. Palmsbet Curacao B.V. е преотстъпило правата си за организиране на онлайн казино в Перу на локалното дъщерно дружество на Телематик Интерактив България АД TIB Consult Sociedad Anonima.

TIB Consult Sociedad Anonima(TIB Consult S.A.C.) е регистрирано на 12.01.2023 г. в Перу с оглед развитие на дейности, свързани с онлайн залагания в тази страна. През отчетния период капиталът на дъщерното дружество е увеличен с 3,424 хил. лв. за развитие на дейността в Перу, акцентирайки върху рекламни кампании за популяризиране на марката и набиране на клиенти. Регистрирания капитал на дъщерното дружество към 31.12.2025 г. е в размер на 5,792 хил. лв.

Групата включва две дъщерни предприятия Телематик Спорт АД и Миланд Геймс ООД със съществено неконтролиращо участие (НКУ).

Име на дъщерното предприятие	Дял на участието и правата на глас на НКУ		Общ всеобхватен доход, разпределен на НКУ		Натрупани НКУ	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Телематик Спорт АД	40%	-	(51)	-	3 984	-
Миланд Геймс ООД	40%	-	(39)	-	85	-

През 2025 г. и 2024 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие.

По-долу е представена обобщена финансова информация за Телематик Спорт АД и Миланд Геймс ООД преди вътрешногрупови елиминации:

	2025	2024
	хил. лв. Телематик Спорт АД	хил. лв. Миланд Геймс ООД
Нетекущи активи	10,619	310
Текущи активи	97	52
Общо активи	10,716	362
Нетекущи пасиви	599	110
Текущи пасиви	156	38
Общо пасиви	755	142
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	5,977	129
Неконтролиращи участия	3,984	85
Приходи	-	94
Загуба за годината, отнасяща се до собствениците на предприятието майка	(76)	(58)
Загуба за годината, отнасяща се до неконтролиращото участие	(51)	(39)
Загуба за годината	(127)	(97)
Общо всеобхватна загуба за годината	(127)	(97)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(81)	(110)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(427)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	599	100
Нетен паричен поток	90	-

5.1 Придобиване на Телематик Спорт АД през 2025 г.

На 30.09.2025 г. Групата придоби контрол над дружество Телематик спорт АД със седалище България, София ул. Кукуш 1 чрез покупка на 60% от собствения му капитал и правата на глас в дружеството. В резултат на това дялът на Групата в собствения капитал на Телематик Спорт АД е станал на 60%.

придобиването на контрол над Телематик Спорт АД е осъществено с цел придобиване на собствена платформа актив на дружеството за онлайн спортни залагания и онлайн игри, модернизация и разширяване на кръгът от услуги свързани с тях.

Дружеството е новорегистрирано 2025 и до датата на придобиване не е имало търговска дейност. До края на 2025 дружеството е доразработвало и платформата за спортни залагания. Активна търговска дейност е планирана от средата на 2026 г.

Общата цена на придобиване възлиза на 5,867 хил. лв. и включва следните компоненти:

	хил. лв.
Покупна цена, за плащане в брой	4,400
Инструменти на собствения капитал обикновени акции по справедлива стойност към датата на прехвърляне за	867
Справедлива стойност на условно възнаграждение	600
Общо прехвърлено възнаграждение	5,867
Справедлива стойност на дялово участие в Телематик Спорт АД, притежавано след бизнес комбинацията	6,053

Общо възнаграждение

5,867

:

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

	Призната стойност към датата на придобиване хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	16
Нематериални активи	10,182
Общо нетекущи активи	10,198
Предплащания и други активи	3
Пари и парични еквиваленти	17
Общо текущи активи	20
Заеми	39
Общо нетекущи пасиви	39
Търговски и други задължения	103
Общо текущи пасиви	103
Нетни разграничими активи	10,076

Неконтролиращото участие (40 %) в дружество Телематик Спорт АД , признато към датата на придобиване, е оценено пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви.

Репутацията/Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	хил. лв.
Общо възнаграждение	5,867
Неконтролиращо участие оценено по справедлива стойност/ пропорционално на дела в признатите стойности на активите и пасивите на придобиваното дружество	4,035
Справедлива стойност на притежавано дялово участие в придобитото дружество след бизнес комбинацията	6,053
Печалба	186

Печалбата беше призната на ред „Финансови приходи“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

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

5.2 Придобиване на Миланд Геймс ООД

На 11.09.2025 г. Групата придоби контрол над новорегистрирано дружество Миланд Геймс ООД със седалище в София ул.Кукуш 7 чрез покупка на 60 % от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Придобиването на контрол над Миланд Геймс ООД е осъществено с цел придобиване на нови игри и софтуер и ноу хау за осъществяване на наземни спортни залози..

От датата на придобиването дружество Миланд Геймс ООД е реализирало приходи в размер на 94 хил.лв. и загуба в размер на 97 хил.лв., които са включени в консолидирания финансов отчет.

Общата цена на придобиване възлиза на 800 хил.лв. и включва следните компоненти:

	хил. лв.
Покупна цена в брой	800
Инструменти на собствения капитал (18 660 бр. дялове) по справедлива стойност	187
Общо прехвърлено възнаграждение	800
Справедлива стойност на дялово участие в Миланд Геймс ООД, притежавано преди бизнес комбинацията	-

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

	Призната стойност към датата на придобиване хил. лв.
Нематериални активи	310
Общо нетекущи активи	310
Предплащания и други активи	27
Пари и парични еквиваленти	17
Общо текущи активи	44
Заеми	111
Общо нетекущи пасиви	111
Търговски и други задължения	21
Общо текущи пасиви	21
Нетни разграничими активи	222

Миланд Геймс ООД не е публично дружество и поради тази причина липсва пазарна информация. Справедливата стойност беше определена чрез оценка при регистрацията на дружеството от лицензиран оценител

Репутацията, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	хил. лв.
Общо възнаграждение	800
Неконтролиращо участие оценено по справедлива стойност/ пропорционално на дела в признатите стойности на активите и пасивите на придобиваното дружество	124
Справедлива стойност на притежавано дялово участие в придобитото дружество след бизнес комбинацията	1,870
Репутация	613

Репутацията е свързана главно с очакванията за растеж и бъдеща рентабилност, със значителните умения и опит на персонала на придобитото дружество, както и с очакваното намаление на разходите. Репутацията не се очаква да бъде приспадната за данъчни цели.

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

6. Инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал

Инвестицията в съвместно дружество е отчетена по себестойност. Датата на финансовия отчет на съвместното предприятие е 31 декември и обобщената финансова информация за него е както следва:

Име на съвместното предприятие	31.12.2025	31.12.2024	участие	2025	2025	31.12.2025
	Сума на инвестицията	Сума на инвестицията		Приходи	Финансов резултат	Нетни активи
	хил. лв.	хил. лв.		%	хил. лв.	резултат за периода хил. лв.
77 БИТС БСЦ ДОО	3,463	3,463	50	-	-	4,497
Битола						
Обезценка	(1,146)	-				
	2,317	3,463				

През 2023 г. Дружеството придоби инвестиция в съвместно предприятие 77 БИТС БСЦ ДОО Битола, регистрирано в Република Северна Македония, чиято отчетна стойност към 31.12.2025 г. е в размер на 3,473 хил. лв. Телематик Интерактив България АД притежава 50% от правата на глас в съвместното предприятие.

Съвместното дружество е спечелило търг за получаване на право за извършване на дейност по онлайн залагания в Република Северна Македония, организиран от Държавната лотария на страната. Съгласно условията на търга, на 09.01.2024 г. 77 Битс БСЦ ДОО регистрира съвместно дружество с Държавна лотария-77 Битс ДОО, където притежава 49% от капитала. По този начин ТИБ придобива непряко участие в един от операторите на игри на щастието, притежаващи лиценз за дейността. Оператора стартира дейност в началото на август 2024 г., а с решение от 26.09.2024 г. правителството на Република Северна Македония разреши да бъдат открити процедури с предложения за прекратяване на трите компании – онлайн организатори на хазартни игри, между които и „Държавна лотария – 77 БИТС“ ДОО Битола, придобили право за извършване на дейност в страната през изминалата година. Това е резултат от ново автентично тълкуване на действащото законодателство от новоизбрания парламент на Република Северна Македония. В резултат на това решение, беше инициирана процедура за прекратяване и ликвидация на съвместното дружество, което 77 Битс БСЦ ДОО обжалва по съдебен ред.

Към края на 2025 г. няма положително развитие в процеса на разрешаване на дейността в република Северна Македония, в резултат на което е начислена обезценка на тази инвестиция в размер на 1,146 хил. лв. Към 31.12.2025 г. възстановимата стойност на активите в дружествата 77 Битс БСЦ ДОО и Държавна лотария-77 Битс ДОО надвишава настоящата балансова стойност на инвестицията, след начислената обезценка. Дружеството продължава да обследва възстановимата стойност на тези активи, като се придържа към политиката си за обезценка на нефинансови активи.

7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните бизнес линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.7: организиране на онлайн хазартни игри и предоставяне на он-лайн съдържание за хазартна дейност.

Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Ръководител, вземащ главните оперативни решения за групата е изпълнителният директор на предприятието-майка, и той следи за изпълнението на тези оперативни сегменти, както и взема решение относно разпределението на ресурси за тях. Ефективността на сегментите се наблюдава, като се коригират резултатите от оперативните резултати на сегментите.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Организиране на онлайн хазартни игри	Предоставяне на он-лайн съдържание за хазартна дейност	консолидационни елиминации	Общо
	2025 хил. лв.	2025 хил. лв.	2025 хил. лв.	2025 хил. лв.
Приходи	131,970	12,188	(5,595)	138,563
Приходи на сегмента	131,970	12,188	(5,595)	138,563
Разходи за материали	(507)	(156)	-	(663)
Разходи за външни услуги	(71,771)	(3,139)	5,595	(69,315)
Разходи за амортизация	(522)	(2,797)	-	(3,319)
Разходи за персонал	(15,151)	(4,187)	-	(19,338)
Други разходи	(29,974)	(437)	-	(30,411)
Печалба от оперативна дейност	14,045	1,472	-	15,517
Обезценка на инвестиции	(1,267)	-	121	(1,146)
Финансови приходи	371	65	115	551
Финансови разходи	(263)	(183)	71	(375)
Печалба преди данъци	12,886	1,354	307	14,547
Разход за данък върху дохода	(1,776)	(157)	-	(1,933)
Печалба за годината	11,110	1,197	307	12,614
Друг всеобхватен доход		(59)	18	(41)
Общо всеобхватен доход за годината	11,110	1,138	325	12,573
Активи на сегмента	67,827	32,700	(29,178)	71,349
Пасиви на сегмента	20,466	4,991	(2,461)	22,996

	Организиране на онлайн хазартни игри	Предоставяне на он-лайн съдържание за хазартна дейност	консолидационни елиминации	Общо
	2024 хил. лв.	2024 хил. лв.	2024 хил. лв.	2024 хил. лв.
Приходи	128,600	9,325	(4,116)	133,809
Приходи на сегмента	128,600	9,325	(4,116)	133,809
Разходи за материали	(347)	(184)	-	(531)
Разходи за външни услуги	(67,220)	(3,338)	4,116	(66,442)
Разходи за амортизация	(498)	(1,568)	-	(2,066)
Разходи за персонал	(11,396)	(3,130)	-	(14,526)
Други разходи	(29,801)	(474)	346	(29,929)
Печалба от оперативна дейност	19,338	631	346	20,315
Загуба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	(10)	-	-	(10)
Финансови приходи	956	29	(20)	965
Финансови разходи	(253)	(109)	20	(342)
Печалба преди данъци	20,031	551	346	20,928
Разход за данък върху дохода	(2,297)	(53)	-	(2,350)
Печалба за годината	17,734	498	346	18,578
Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности	-	-	138	138
Общо всеобхватен доход за годината	17,734	498	138	18,716
Активи на сегмента	66,831	17,597	(16,477)	67,951
Пасиви на сегмента	16,867	3,028	(756)	19,139

8. Нематериални активи

Брутна балансова стойност	Лицензи	Слот игри	Платформа за онлайн хазартни оператори	Платформа за доставчици на слот игри	Разходи за придобиване на ДНА	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2025 г.	1,064	12,040	2,536	594	-	215	16,449
Новопридобити активи, закупени	-	2,855	-	-	-	-	2,855
Капитализирани разходи за доработки	-	-	1,572	784	514	-	2,870
Новопридобити с бизнескомбинация	-	-	-	-	10,398	-	10,398
Отписани през периода	-	(65)	-	-	-	-	(65)
Салдо към 31 декември 2025 г.	1,064	14,830	4,108	1,378	10,912	215	32,507
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2025 г.	(304)	(3,170)	(560)	-	-	(130)	(4,164)
Амортизация	(185)	(1,331)	(408)	(139)	-	(17)	(2,080)
Отписана амортизация	-	5	-	-	-	-	5
Салдо към 31 декември 2025 г.	(489)	(4,496)	(968)	(139)	-	(147)	(6,239)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	575	10,334	3,140	1,239	10,912	68	26,268

Брутна балансова стойност	Лицензи	Слот игри	Платформа за онлайн хазартни оператори	Платформа за доставчици на слот игри	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 г.	390	9,915	1,600	-	180	12,085
Новопридобити активи, закупени	744	2,275	-	-	35	3,054
Капитализирани разходи за доработки	-	-	1,007	594	-	1,601
Отписани през периода	(70)	(150)	(71)	-	-	(291)
Салдо към 31 декември 2024 г.	1,064	12,040	2,536	594	215	16,449
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2024 г.	(182)	(2,171)	(400)	-	(115)	(2,868)
Амортизация	(192)	(1,019)	(160)	-	(15)	(1,386)
Отписана амортизация	70	20	-	-	-	90
Салдо към 31 декември 2024 г.	(304)	(3,170)	(560)	-	(130)	(4,164)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	760	8,870	1,976	594	85	12,285

Основните нематериални активи на Групата представляват такси за лицензи на дружествата в Групата съгласно изискванията на Закона за хазарта, които се издават за срок от 5 години, изключителните права за онлайн разпространение на игрите на Групата, онлайн игрална платформа, както и за срок от 10 години лиценз за производство, внос, разпространение и сервиз на игрално оборудване.

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Групата няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.

9. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

	Машини и съоръжения	Компютри и периферни устройства	Стопански инвентар	Оборудване и трайни активи	Разходи за придобиване на ДМА	Транспортни средства	Активи с право на ползване-сгради	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2025 г.	607	1,269	111	1,425	36	84	2,696	6,228
Новопридобити активи, закупени	45	305	13	10	-	-	-	373
Салдо към 31 декември 2025 г.	652	1,574	124	1,435	36	84	2,696	6,601
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2025 г.	(41)	(230)	(33)	(87)	-	(25)	(590)	(1,006)
Амортизация начислена за периода	(127)	(262)	(17)	(276)	-	(18)	(539)	(1,239)
Салдо към 31 декември 2025 г.	(168)	(492)	(50)	(363)	-	(43)	(1,129)	(2,245)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	484	1,082	74	1,072	36	41	1,567	4,356

	Машини и съоръжения	Компютри и периферни устройства	Стопански инвентар	Оборудване и трайни активи	Разходи за придобиване на ДМА	Транспортни средства	Активи с право на ползване-сгради	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2024 г.	62	354	60	109	898	30	2,122	3,635
Новопридобити активи, закупени	545	915	51	1,316	-	54	1,544	4,425
Отписани през периода	-	-	-	-	(862)	-	(970)	(1,832)
Салдо към 31 декември 2024 г.	607	1,269	111	1,425	36	84	2,696	6,228
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2024 г.	(6)	(137)	(23)	(29)	-	(14)	(409)	(617)
Амортизация начислена за периода	(35)	(93)	(10)	(59)	-	(11)	(472)	(680)
Амортизация отписана за периода	-	-	-	-	-	-	291	291
Салдо към 31 декември 2024 г.	(41)	(230)	(33)	(87)	-	(25)	(590)	(1,006)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	566	1,039	78	1,338	36	59	2,106	5,222

Всички разходи за амортизация и обезценка са включени на ред "Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Групата няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се реализира през 2026 г. Групата не е заложила имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

През 2025 година Дружествата в групата няма нови договори или анекси към договори за наем на офис и други помещения, съгласно условията на които към 31.12.2025 г. отчита активи с право на ползване със стойност в размер на 1,567 хил. лв.

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 18 Пасиви по лизингови договори.

10. Отсрочени данъчни (активи)/пасиви

Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	1 януари	Признати в	31 декември
	2025 г.	печалбата или	2025 г.
	хил. лв.	загубата	хил. лв.
		хил. лв.	
Нетекущи активи			
Задължения към персонала	(65)	(5)	(70)
Преоценка финансови активи	(35)	(126)	(161)
Отсрочени данъчни активи	(100)	(131)	(231)
Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	1 януари	Признати в	31 декември
	2024 г.	печалбата или	2024 г.
	хил. лв.	загубата	хил. лв.
		хил. лв.	
Нетекущи активи			
Задължения към персонала	(41)	(24)	(65)
Преоценка финансови активи	30	(65)	(35)
Отсрочени данъчни активи	(11)	(89)	(100)

11. Търговски вземания и активи по договори

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Активи по договори със свързани лица	19	10
Активи по договори с други клиенти	542	543
Търговски вземания, бруто	621	294
Очаквани кредитни загуби на търговски вземания	(8)	-
Общо	1,174	847

Към 31.12.2025 г. Групата отчита текущи активи по договори с клиенти, основно свързани с предоставяне на онлайн съдържание. Услугите от страна на Групата са предоставени на клиентите, но към датата на финансовия отчет плащането не е дължимо от страна на клиента.

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Резултатите показват, че няма необходимост от признаване на кредитни загуби по финансовите вземания на Групата или те са в пренебрежимо малък размер и съответно не са били признати.

Групата не е признала коректив за очаквани кредитни загуби и загуби за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9 по активите по договори с клиенти.

12. Предоставени аванси и други активи

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Аванс за придобиване на инвестиция	5,026	5,026
Предплатени разходи	528	174
Предоставени аванси	545	315
ДДС за възстановяване	14	130
Депозити за гаранции	329	450
Вземания по цесии	-	271
Материални запаси	3	3
Други	64	516
Общо	6,509	6,885

През 2024 г. Дружеството е предоставило аванси по договор в размер на 5,026 хил. лв. във връзка с развитие на дейност и получаване на лиценз на територията на Обединените арабски емирства.

13. Финансови активи по справедлива стойност

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории финансови активи:

	Пояснение	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход			
Неборсови капиталови инструменти	13.1	300	359
Нетекущи финансови активи		300	359
Финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата и загубата			
Фонд на паричния пазар	13.2	5,017	8,777
Текущи финансови активи		5,017	8,777
Общо		5,317	9,136

13.1. Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Към 31.12.2025 г. Групата притежава 1 % от акциите от капитала на дружество Елдорадо Корпорейшън АД, които не са котираны на борса за 300 хил. лв.

13.2. Финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата и загубата

Към 31.12.2025 г. Групата отчита инвестиция във взаимен фонд на Schroder в размер на 5,017 хил. лв. (2024 г.: 8,777 хил. лв.), която е оценена по справедлива стойност на база цената за обратно изкупуване на дяловете към същата дата. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи” и ред „Финансови приходи”.

Инвестициите в дългови финансови инструменти са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи” и ред „Финансови приходи”.

13.3. Определяне на справедливата стойност

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2025 г.	Ниво 1 хил. лв.	Ниво 2 хил. лв.	Ниво 3 хил. лв.	Общо хил. лв.
Финансови активи				
Взаимни фондове	-	5,017	-	5,017
Неборсови капиталови инструменти	-	-	300	300
Общо активи	-	5,017	300	5,317

31 декември 2024 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
---------------------	--------	--------	--------	------

	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи				
Взаимни фондове	-	8,777	-	8,777
Неборсови капиталови инструменти	-	-	359	359
Общо активи	-	8,777	359	9,136

Борсово търгуемите инвестиции са представени в български лева. Справедливите им стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата. Справедливата стойност на инвестициите във взаимни фондове е оценена на база на цената за обратно изкупуване на дяловете във фонда. Печалбите и загубите от преоценка на справедливата стойност на финансовите инструменти са включени в позиции Финансови приходи и Финансови разходи в Отчета за печалата или загубата и другия всеобхватен доход.

За финансовите активи на Групата, класифицирани на ниво 3, се използват техники за оценяване с помощта на вътрешни модели за оценка на участията на база модела на нетните активи на Групата. Капиталовите инструменти са оценени по цена на придобиване на активите, за която е извършен анализ за изменение към отчетната дата и не са установени съществени отклонения в оценката на участието. През периода не са отчетени преоценки на финансовите активи в другия всеобхватен доход.

14. Обезценка на инвестиции

Към края на 2025 г. Групата е начислила обезценка в размер на 1,146 хил. лв. на в съвместно предприятие 77 БИТС БСЦ ДОО Битола, регистрирано в Република Северна Македония, поради липсата на положително развитие в процеса на разрешаване на дейността и инициирана процедура за прекратяване и ликвидация, обжалвана по съдебен ред.

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Парични средства в брой	1,943	1,704
Парични средства в банки	799	4,982
Парични средства в платежни оператори	18,368	21,544
Пари и парични еквиваленти	21,110	28,230

Сумата на пари и парични еквиваленти, които служат за обезпечение на възможни вземания за картови разплащания по сделките с платежни оператори на Групата към 31 декември 2025 е 282 хил. лв. (31 декември 2024 г. е 322 хил. лв.).

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.5% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Групата

16. Собствен капитал

16.1 Акционерен капитал

Към 31.12.2025 г. регистрираният капитал на Дружеството-майка се състои от 12,960,018 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв.

Структурата на акционерния капитал е както следва:

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Записан акционерен капитал	12,960	12,960
Обратно изкупени собствени акции	(161)	(34)
Акционерен капитал	12,799	12,926

Акциите на Дружеството-майка се търгуват на Българската фондова борса АД. Акциите са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и всяка акция представлява един глас от общото събрание на акционерите.

Съгласно решение на ОСА от 11.03.2024 г., Дружеството-майка е изкупило 134,536 броя собствени акции през 2025 г. (2024 г.: 33,861 бр.), представляващи 1,299 % от всички акции с право на глас, издадени от „Телематик Интерактив България“ АД. Обратно изкупените акции са с номинал в размер на 135 хил. лв. (2024 г.: 34 хил. лв.), който е представен в намаление на акционерен капитал на дружеството към края на отчетния период в отчета за финансовото състояние. Премийният резерв, полагащ се на обратно изкупените акции е 2,803 хил. лв. (2024 г.: 564 хил. лв.).

Плащане на база акции

През 2025 г., Дружеството-майка реализира Програма за стимулиране на служителите с акции от капитала на „Телематик Интерактив България“ АД, съгласно която служителите трябва да имат минимум 12 месеца стаж в рамките на Групата, навършени към датата на определяне на бонуса с решение на СД, освен ако Съвета на директорите на дружеството реши да приложи по-кратък изискуем срок или да не поставя изискване за минимален стаж по отношение на новоназначени служители.

В изпълнение на Програмата, за периода дружеството-майка е прехвърлило към свои служители 2,800 бр. акции с номинална стойност 1 лв. всяка и цена към датата на прехвърляне от 22,10 лв. за акция. Дружеството-майка е оценило справедливата стойност на получените услуги, позовавайки се на справедливата стойност на предоставените акции, определена в деня на прехвърляне от цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ). Дружеството-майка отчита Програмата като сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез инструменти на собствения капитал. Програмата е осъществена изцяло за сметка на обратно изкупени от Дружеството-майка собствени акции.

Съгласно сключени договори за придобиване на инвестиции от 04.09.2025 г. част от продажната цена се заплаща чрез акции, като към края на отчетния период са прехвърлени 4,483 бр. от обратно изкупените акции за 98 хил. лв.

Наличните обратно изкупените акции към 31.12.2025 са в размер 161,144 бр. Те се представят в отчета за финансовото състояние по номинална стойност, съответно с тяхната номиналната стойност е намален представения акционерен капитал на Групата към края на отчетния период.

Към 31.12.2025 г. Дружеството-майка е с мажоритарен собственик - Елдорадо корпорейшън АД с 89.73 % участие от капитала, чийто крайни собственици са Мило Стратиев Борисов и Росина Стратиева Борисова. Акциите на Елдорадо Корпорейшън АД не са търгуеми на борса.

16.2 Резерви

Резервите на Групата са в размер на 15,527 хил. лв. (към 31.12.2024 г.: 16,574 хил. лв.) включват премиен резерв на стойност 12,465 хил. лв. (2024 г.: 15,116 хил. лв.), други резерви в размер на 1,693 хил. лв. (2024 г. 1,458 хил. лв.) и резерв от сделки с плащане на базата на акции в размер на 1,369 хил. лв. (2024 г. 0 лв.).

Премийният резерв е формиран като разлика между емисионна и номинална стойност на емисия на 320,006 броя акции, издадена през 2022 г. на стойност 15,680 хил. лв., намалени със сумата на последващо изкупените собствени акции. През 2025 г. Дружеството е отчетло намаление на премийния резерв с 2,803 хил. лв., което е разликата между номиналната и цената на обратно изкупените акции през периода. През 2025 г. при сделките с плащане на базата на акции, като разпределение на бонуси на персонала или прехвърляне на акции по договори, дружеството-майка отчита увеличение на премийния резерв с 152 хил. лв.

Към 31.12.2025 г. Групата отчита законови резерви в размер на 1,300 хил. лв., формирани за сметка на неразпределената печалба от минали години в съответствие с изискванията на Търговския закон и 176 хил. лв. резерв от преизчисляване на чуждестранна дейност.

През отчетния период Дружеството-майка е заделило резерви от сделки с плащане на базата на акции в размер на 1,529 хил. лв. във връзка със сключен договор за покупка на инвестиция в дъщерно дружество, за която е уговорено частично плащане с акции и опции за акции на Телематик Интерактив България АД, както и с програма за плащане на акции на служителите, която влиза в сила през периода. Към 31.12.2025 г. резерва за сделки за плащане с акции е в размер на 1,369 хил. лв.

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	(16,804)	(12,705)
Разходи за плащания на базата на акции	(62)	-
Разходи за социални осигуровки	(2,472)	(1,821)
Разходи за персонала	(19,338)	(14,526)

През периода Дружеството-майка е извършило плащане с акции към свои служители съгласно приета политика за стимулиране на персонала. Към края на отчетния период Групата е извършило оценка на дължимите суми и е установило, че сумата на провизията, която следва да се начисли е несъществуваща.

17.2. Задължения към персонала

Задълженията към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи:		
Текущи възнаграждения	1,526	1,371
Провизии за неизползван отпуск на персонала	402	383
Провизии за дължими бонуси на членове на управителния съвет	87	66
Осигурителни и данъчни задължения във връзка с персонала	279	192
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	2,294	2,012

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2026 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

18. Пасиви по лизингови договори

Лизинговите договори, признати в отчета за финансовото състояние на Групата са както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	1,043	1,610
Задължения по лизингови договори – текуща част	542	517
Задължения по лизингови договори	1,585	2,127

Групата има сключени договори за наем на офис и други помещения и анекси към съществуващи такива, по които отчита пасиви по лизингови договори. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и активи на лизинг с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансово състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг.

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

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2025 г. са както следва:

До 1	1-2	2-3	3-4	Общо
година	години	години	години	хил. лв.
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.

31 декември 2025 г.

Лизингови плащания	623	596	357	178	1,754
Финансови разходи	(81)	(54)	(25)	(9)	(169)
Нетна настояща стойност	542	542	332	169	1,585

31 декември 2024 г.

	До 1 година хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-3 години хил. лв.	3-4 години хил. лв.	4-5 години хил. лв.	След 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Лизингови плащания	623	623	623	357	178	-	2,404
Финансови разходи	(106)	(81)	(56)	(25)	(9)	-	(277)
Нетна настояща стойност	517	542	567	332	169	-	2,127

Равнението на пасивите, произтичащи от финансова дейност са както следва:

	Пасиви по лизингови договори хил. лв. 2025	Пасиви по лизингови договори хил. лв. 2024
салдо към 1 януари	2,127	1,752
Парични промени- плащания:	(648)	(570)
Непарични промени:		
Начислени лихви	106	117
Нови договори	-	1,544
Прекратени договори	-	(716)
салдо към 31 декември	1,585	2,127

Лизингови договори, които не са признати като пасив

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

Разходите за 2025 г., свързани с плащания по старите договори за наем, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	190	158
	190	158

Към 31 декември 2025 г. Групата няма поети ангажименти за плащания по краткосрочни лизингови договори.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми, базирани на приходи от използването на базовия актив и допълнителни разходи за ползване на офис оборудване над определена фиксирана сума. Променливите условия на плащане се използват по редица причини, включително минимизиране на разходите за ИТ оборудване, което се използва рядко в дейността. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 8.

19. Търговски и други задължения

31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
------------------------	------------------------

Търговски задължения	4,843	3,870
Други задължения	297	102
	5,140	3,972

20. Други данъчни задължения

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Държавна такса по чл.38 от Закона за хазарта	2,462	2,394
ДДС за внасяне	92	160
Удържан данък върху доходите на физически лица	233	217
Данък при източника	175	254
	2,962	3,025

21. Депозити на клиенти

Депозираните средства в размер на 3,653 хил. лв. (2024 г. : 3,644 хил. лв.) от клиенти представляват предплатени суми от клиенти за залози на онлайн игри и спортни залози и се усвояват по заявка на клиента при реализирани печалби от страна на клиента.

22. Приходи

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от залози	131,869	128,173
Приходи от предоставяне на онлайн съдържание	6,490	5,492
Приходи от продажба на други услуги	150	97
Приходи от договори с клиенти в обхвата на МСФО 15	138,509	133,762
Други приходи	54	47
Приходи извън обхвата на МСФО 15	54	47
Общо приходи	138,563	133,809

Групата отчита като приходи от залози сумата на направените залози, намалена със сумите, дължими на клиенти и стимулите, които предоставя на своите клиенти. Реализираните приходи от залози на Групата по видове са както следва:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Реализирани приходи от залози по видове:		
Казино игри	118,288	117,590
Спортни залози	13,581	10,583
	131,869	128,173

Групата отчита приходи от предоставяне на игрално съдържание на онлайн казина и от други услуги, които започват да се генерират в края на 2021 г. поради необходимо време за издаване и получаване на съответните лицензи.

Приходите от договори с клиенти на Групата, признати в определен момент от времето и с течение на времето са както следва:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи, признати в определен момент	118,288	117,590
Приходи, признати с течение на времето	20,221	16,172
	138,509	133,762

Основната част на приходите на Групата са реализирани на вътрешния пазар. Около 56 % от приходите от онлайн съдържание са генерирани от чуждестранни клиенти.

Другите приходи на Групата, които са извън обхвата на МСФО 15 са във връзка с печалби от продажба на нетекущи активи, приходи от наем и други.

23. Разходи за външни услуги

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Реклама	(30,494)	(25,675)
Такси за игрално съдържание/Лицензионни такси за онлайн игри	(18,424)	(20,314)
Платежни услуги	(11,577)	(12,070)
Софтуерни услуги	(3,626)	(3,518)
Комуникации и комунални услуги	(2,235)	(1,861)
Техническа поддръжка	(1,025)	(709)
Счетоводни и правни услуги	(762)	(868)
Консултантски услуги	(568)	(1,013)
Наеми	(190)	(158)
Други	(414)	(256)
	(69,315)	(66,442)

Възнаграждението за независим финансов одит на финансовите отчети на дружествата в Групата за 2025 г. е 139 хил. лв. с ДДС (2024 : 117 хил. лв. с ДДС)

През периода и до датата на издаване на одиторското мнение независимия одитор не е предоставял други услуги на Групата.

24. Други разходи

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Такси по Закона за хазарта	(26,708)	(26,052)
Разходи за данък при източника	(529)	(608)
Допълнителни предметни и материални бонуси и награди	(706)	(949)
Други разходи	(2,468)	(2,320)
	(30,411)	(29,929)

Освен данъчните регулации, отнасящи се към обичайната търговска дейност, Групата е обект и на специфични изисквания като месечна лицензионна такса по Закона за хазарта в размер на 20% върху разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби.

25. Финансови приходи и разходи

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Приходи от лихви върху финансови активи по амортизирана стойност	133	91
Печалби от финансови инструменти, оценени по справедлива стойност през печалбата и загубата	155	747
Печалба от придобиване на контролиращо участие	186	-
Приходи от дялово участие	35	-
Печалби от валутно курсови разлики	42	127
Финансови приходи	551	965
Разходи за лихви	(109)	(117)
Загуби от валутна преоценка на задължения в чуждестранна валута	(266)	(216)
Загуби от финансови инструменти, оценени по справедлива стойност през печалбата и загубата	-	(3)
Други финансови разходи	-	(6)
Финансови разходи	(375)	(342)

26. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2024 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	14,547	20,928
<i>в т.ч. загуби</i>	<i>(4,107)</i>	<i>(2,175)</i>
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	<u>(1,834)</u>	<u>(2,311)</u>
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	394	307
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(624)	(436)
Текущ разход за данък върху дохода	<u>(2,064)</u>	<u>(2,440)</u>
Възникване и обратно проявление на временни разлики	131	90
Разходи за данък върху дохода	<u>(1,933)</u>	<u>(2,350)</u>

27. Доход на акция и дивиденди

27.1 Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	2025	2024
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	12,703,520	18,578,089
Средно претеглен брой акции	12,838,652	12,947,129
Основен доход на акция (в лв. за акция)	<u>0.99</u>	<u>1.43</u>

Средно претегления брой акции включва броя на акциите на предприятието-майка към 31 декември.

27.2 Дивиденди

За периода дружеството-майка е разпределило дивиденди в общ размер на 15,782 хил. лв. (2024 г.: 26,156 хил. лв.) и изплатило дивиденди в размер на 16,202 хил. лв. по протоколи на ОСА от 06.12.2024 г., 24.03.2025 г., 12.06.2025 г. и 25.09.2025 г. Данъкът върху дивидентите на физическите лица в размер на 5 % или 38 хил. лв. за 2025 г. (2024 г.: 42 хил. лв.) е удържан от brutната сума на дивидентите.

На Общо събрание на акционерите, проведено през декември 2025 г. е взето решение за разпределение на паричен дивидент в размер на 3,200 хил. лв. Сумата е отчетена като задължение в отчета за финансовото състояние на Групата към 31.12.2025 г. и е изплатена на акционерите през януари 2026 г. Сумата е представена в Отчета за финансовото състояние на ред Задължения за дивиденди.

Съгласно Устава на Дружеството, то следва да разпределя дивидент не по-малко от 40% от печалбата за преходна година съгласно одитирани годишни отчети, освен ако не е налице някое от следните обстоятелства: наличие на спад в приходите от продажби с повече от 25% спрямо предходен период, печалбата се е понижала с повече от 40% спрямо предходен период, съотношението лихвен дълг/ собствен капитал надвишава 1.

Групата е спазила тези изисквания за 2025 г., 2024 г. и 2023 г.

28. Сделки със свързани лица

28.1. Сделки със собствениците

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Покупки на услуги	125	73
Предоставени услуги	94	2
Разпределени дивиденди	15,782	26,157
Изплатени дивиденди	16,202	27,711
Начислен приход от инвестиции (дивиденди)	35	-
Предоставени заеми	-	-
Предоставени заеми	1,100	-
Погасени заеми	2	340
Получени лихви по погасени заеми	-	15
Начислени приходи от лихви	50	13

28.2. Сделки със съвместни дружества

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Допълнителни парични вноски	-	1,238
Предоставени заеми	-	135
Начислени лихви	14	11

28.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Покупка на дълготрайни активи	2,795	2,174
Покупки на услуги и стоки	14,965	4,527
Предоставени стоки и услуги	107	76
Предоставени заеми	173	351
Начислени лихви	63	41

28.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите и оперативните директори на предприятието майка.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, в т.ч.:	587	635
<i>Бонуси</i>	163	219
Разходи за социални осигуровки	19	12
Общо възнаграждения	606	647

29. Разчети със свързани лица в края на периода

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол	1,110	951
Общо нетекущи вземания от свързани лица	1,110	951
Текущи вземания от:		
- собственици	1,324	98

- съвместни дружества	160	146
- други свързани лица под общ контрол	877	559
Очаквани кредитни загуби	(17)	-
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>2,344</u>	<u>803</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>3,454</u>	<u>1,754</u>

Текущи задължения към:

- собственици - задължения за дивиденди	3,200	3,620
- други свързани лица под общ контрол за доставки	731	151
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>3,931</u>	<u>3,771</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>3,931</u>	<u>3,771</u>

Свързаните лица на Групата включват собствениците, дружества под общ контрол и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Групата е предоставила заеми на свързани лица под общ контрол, които са необезпечени с договорена пазарна лихва. Заеми в размер на 1,321 хил. лв. са краткосрочни за срок от една година, а дългосрочните са в размер на 1,110 хил. лв. и са за срок от четири години. Вземанията по лихви са в размер на 189 хил. лв. Останалите вземания от свързани лица на стойност 834 хил. лв., както и задълженията в размер на 731 хил. лв. са с търговски характер.

Групата няма получени гаранции от свързани лица, както и предоставени такива в полза на свързани лица.

30. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

Групата е извършила безналична инвестиционна сделка в размер на 98 хил. лв. във връзка със сключен договор за покупка на инвестиции в дъщерни дружества.

31. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени правни иски към Групата.

Правни иски

Срещу дружествата в Групата няма заведени значителни правни иски.

Данъчни задължения

Дружествата в Групата нямат просрочени данъчни задължения.

Няма съществени дължими влезли в сила наказателни постановления и имуществени санкции.

32. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	31.12.2025	31.12.2024
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени аванси за инвестиции	12	5,026	5,026
Вземания от свързани лица	29	3,454	1,754
Търговски вземания	11	621	294
Пари и парични еквиваленти	15	21,110	28,230
Финансови активи по справедлива стойност	13.2	5,017	8,777
		<u>35,228</u>	<u>44,081</u>

Финансови пасиви

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

Търговски и други задължения	19	4,843	3,870
Задължения към свързани лица	29	3,931	3,771
Задължения към персонала	17.2	2,294	2,012
Депозити на клиенти	21	3,653	3,644
		14,721	13,297

33. Управление на риска

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска на Групата се осъществява от ключовия управленски персонал в сътрудничество със собственика. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от ключовия управленски персонал на Групата в сътрудничество със собственика. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Макроекономически риск

Клиентите на Групата са от всички региони на страната и от всички икономически и социални групи от населението. 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.

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, Групата не извършва дейност в Украйна и Русия.

Рисковете за дейността на Групата 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 Групата 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, 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 Групата, което да увеличи оперативните разходи или да доведе до загуба на бизнес, ако Групата компании не са в състояние да отговорят на новите изисквания. Групата оценява влиянието на климатичните промени върху дейността на дружеството като ниски в краткосрочен план, но дългосрочното влияние остава неизвестно

Регулаторен риск

Групата оперира в среда на комплексни регулации, засягащи неговата дейност, който непрекъснато се развиват в посока повишаване на изискванията. 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.

Неспазване на изискванията за поддържане на лиценз за дейността.

Основният риск е от отнемане на лиценз, което би довело до прекратяване на дейността в съответната юрисдикция (към 2025 г. България, Румъния, Малта, Перу и Кюрасао).

Данъчно облагане и такси.

Освен данъчните регулации, отнасящи се към обичайната търговска дейност, Групата 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.

Защита на личните данни.

GDPR влезе в сила през 2018 г. и е задължителен за всички организации, които събират и обработват лични данни. Групата е задължена 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 РЕГЛАМЕНТ 2016/679, 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 доведат до значителни промени в 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. Групата е изградила 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 Групата съществен положителен ефект. Строгите регулации повишават доверието в бизнеса от страна обществото и клиентите и ограничават нелоялната конкуренция от компании прилагачи ниски стандарти за защита и грижа за клиентите.

ИТ сигурност

Риск от неоторизиран достъп, прекъсване, модифициране или разрушаване на базите данни. Групата поддържа най-високи стандартни в сферата на сигурността, като е сертифициран 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.

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. Групата е въвела необходимите системи за осигуряване на непрекъсната връзка, както и за своевременно сигнализиране при възникнали проблеми и процедури за навременна реакция.

Риск, свързан с обработката на плащанията

Групата работи с голям брой банки и платежни оператори и получава и изплаща значителни суми на клиенти. Неизпълнение на нареждане поради финансови или технически проблеми би имало съществено отражение върху дейността и репутацията на компанията и може да доведе до финансови загуби. Групата минимизира риска като работи само с утвърдени оператори, като прави задълбочено проучване, за да гарантира ефективни и сигурни платежни услуги.

Има добре разписани процедури за верификация на клиентите и следва най-добрите практики и стандарти за верификация.

Непрекъсваемост на дейността и възстановяване при кризисни събития

Това е риск от вътрешни и външни събития, които могат да причинят прекратяване на дейността. Групата е въвела системи, процеси и правила с цел да минимизира този риск и процеса да бъде непрекъснат, Поддържа се и допълнителен капацитет, както и дублиране на ключовите елементи от системата, които да осигурят съхраняване и бързо възстановяване на дейността в случай на прекъсване.

Кредитен риск /риск от неизпълнение на отсрещната страна

Това е риск контрагенти на дружеството да не изпълнят свои парични задължения. Поради спецификата на бизнеса, Групата има минимални вземания от клиенти, като рискът е свързан със съхраняването на значителни собствени и клиентски средства във финансови институции. За минимизирането на този риск, Групата работи само с платежни оператори с утвърдено присъствие и доказана репутация. Изградени са системи за обмяна на информация в реално време или чрез системи, гарантиращи изпълнението.

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

Финансови активи	Пояснение	31.12.2025	31.12.2024
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени аванси за инвестиции	12	5,026	5,026

Вземания от свързани лица	29	3,454	1,754
Търговски и други вземания	11	621	294
Пари и парични еквиваленти	15	21,110	28,230
Финансови активи по справедлива стойност	13.2	5,017	8,777
		35,228	44,081

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Възрастовата структура на непадежиралите и необезценените просрочени вземания от свързани лица, търговски и други вземания е следната:

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Непадежирали	3,584	1,421
До 3 месеца	-	22
Между 3 и 6 месеца	-	20
Между 6 месеца и 1 година	-	184
Общо	3,584	1,647

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на финансовите активи. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

Инфлационен риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Последните години инфлацията е ограничена, но след 2020 г. има високи вариации на цените на определени стоки и услуги, като дефицитът на някои компоненти и стоки доведе до съществено повишение на разходите и съответно, общото ценово равнище. От НСИ е отчетена годишна инфлация в за 2025 г. в размер на 4,6 %, спрямо 2,1% за 2024 г. Характерът на бизнеса, с почти изцяло текущи разплащания, излага Групата на минимален инфлационен риск. Съществен модериращ ефект на този риск е обвързаността на разходите с приходите – на $\frac{3}{4}$ от оперативните разходи са договорени като процент от приходите и съответно не се влияят от промените в ценовите нива.

Валутен риск

Групата има минимален риск от промяна във валутните курсове, доколкото транзакциите са почти изцяло в български лева и незначителен дял в евро. Групата не е изложена на валутен риск във връзка с притежаваните дългови инструменти, които към 31.12.2025 са изцяло в евро, а по отношение на търговските си разчети излагането на валутен риск е минимално.

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари	Британски лири	Общо
31 декември 2025 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност	272	-	272
Финансови пасиви	(34)	(1)	(35)
Общо излагане на риск	238	(1)	237

Финансовите активи на чуждестранните дружества в перуански солес са несъществени и не излагат Групата на валутен риск.

31 декември 2024 г.	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари	Британски лири	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи по справедлива стойност	146	-	146
Финансови пасиви	(98)	(5)	(103)
Общо излагане на риск	48	(5)	43

Лихвен риск

Групата не е изложено на лихвен риск защото няма лихвоносни пасиви, а всички предоставени заеми са договори с фиксирани проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Групата да не успее да посреща текущите си задължения. Групата поддържа високи нива на ликвидност, като значителна част от активите са изцяло в парични средства - над 30% от активите към 31.12.2025 г. са паричните средства и парични еквиваленти. Задълженията се формират основно от депозирани средства на клиенти и търговски задължения към доставчици. Поддържаните парични средства надхвърля размера на текущите задължения, което излага Групата на минимален ликвиден риск.

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

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	19	4,843
Задължения към свързани лица	29	731
Задължения към персонала	17.2	2,294
Депозити на клиенти	21	3,653
	11,521	9,677

34. Политика за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитала към нетния дълг. Нетният дълг включва сумата на всички задължения на Групата, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	44,284	48,812
Общо задължения	22,996	17,529
- Пари и парични еквиваленти	(21,110)	(28,230)
Нетен дълг	(1,886)	(10,701)
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1: (0.04)	1: (0.22)

35. Събития след края на отчетния период

На 16.12.2025 г. е проведено общо събрание на акционерите на Дружеството-майка, на което е одобрено разпределение на дивидент в размер на 3,200 хил. лв., който е изплатен изцяло в началото на 2026 г.

На 22.01.2026 г. „Телематик Интерактив България“ АД записа и придоби по номинална стойност 3 000 000 нови акции с номинална стойност 1 PEN всяка от тях, от увеличаването на капитала на дъщерното дружество TIB Consult S.A.C., Перу, за сумата от 3 000 000 PEN, чиято равностойност в евро е приблизително EUR 764 700. В резултат на увеличаването на капитала, акционерното участие на ТИБ АД продължава да бъде 99,99% от капитала на TIB Consult S.A.C.

Във връзка с въвеждането на еврото в Република България, считано от 01.01.2026 г., Групата извърши всички необходими промени в банковите и счетоводните системи, както и в игралната платформа. Извършено беше превалутиране на всички клиентски сметки. Процесът премина успешно без регистрирани съществени затруднения или инциденти.

На 17.02.2026 г. „Телематик Интерактив България“ АД сключи договор за покупко-продажба на дялове и придоби 51% от капитала на „7МОЖОС ИНТЕРАКТИВ“ ЕООД, гр. Варна. Общата продажна цена по сделката е 3 000 000 евро, която ще бъде заплатена на 3 равни парични транша, всеки в размер на 1 000 000 евро.

На 27.03.2026 г. е проведено общо събрание на акционерите на Дружеството-майка, на което е одобрено разпределение на дивидент в размер на 0.18 EUR на акция, който е изплатен изцяло към датата на отчета.

Започналият военен конфликт в Близкия изток не оказва влияние върху оперативната дейност на Дружеството, тъй като то не разполага със значима клиентска база от засегнатите държави.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на междинния консолидиран финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

36. Одобрение на консолидиран финансов отчет

Консолидиран финансов отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 28 април 2026 г.

TELEMATIC

INTERACTIVE

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2025 г.

КОНСОЛИДИРАН



Изявления, свързани с бъдещи показатели

Този доклад включва изявления и прогнози, свързани с бъдещето като: „вярвам“, „предвиждам“, „очаквам“, „оценявам“, „предполагам“, „целя“, „планирам“ и други. Такъв тип изказвания са пряко зависими от редица рискове и неясноти, които могат не само да повлияят, но и да причинят изменения и разлики между действителните постижения на компанията, и настоящите ни очаквания и прогнози.

Молим да се вземат под внимание всички рискове и ограничения, които биха рефлектирвали върху резултатите на Телематик интерактив България АД, и да не се разчита прекомерно на точността в прогнозите, които се съдържат в това изявление.

Не поемаме задължение да актуализираме това изявление въз основа на събития, обстоятелства, промени в очакванията или непредвидени феномени след датата на гореспоменатото изявление.

При изготвяне на настоящия годишен доклад за дейността са използвани финансовите показатели съгласно консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2025 г.

Регулаторна и друга информация за компанията можете да намерите на:

[За инвеститори | Telematic Interactive](#) и www.x3news.com

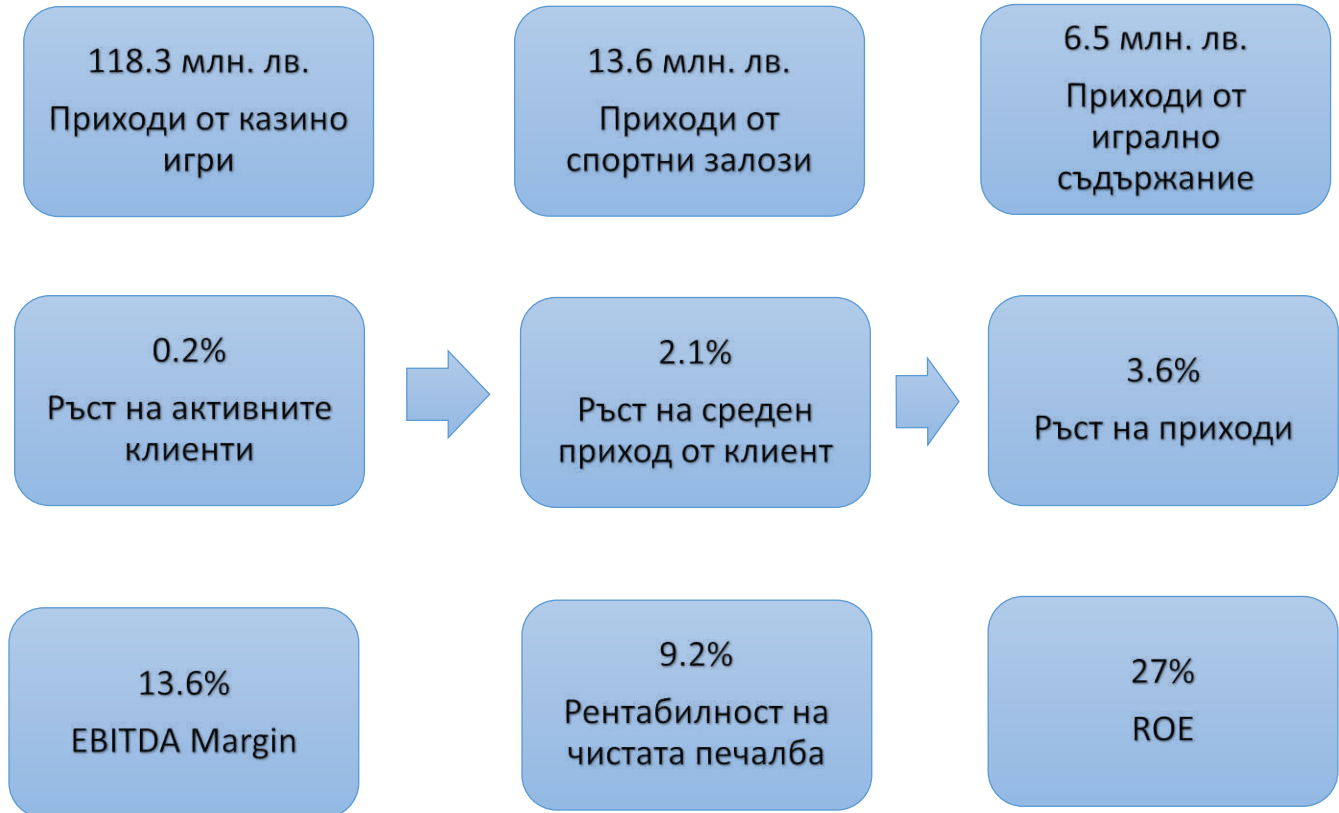
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31 декември 2025 г. К О Н С О Л И Д И Р А Н

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината	6
A. За компанията	6
B. Бизнес модел и стратегия на развитие.	6
C. Основни развития през година.	8
D. Регулаторна среда	9
E. Пазарна среда	10
F. Оперативна дейност.....	10
G. Нашите служители.....	11
H. Финансови резултати.....	12
I. Балансова позиция.....	17
J. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.....	18
K. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност	19
L. Очаквано бъдещо развитие на компанията	19
M. Информация за сключени съществени сделки	20
N. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.....	21
O. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.	21
P. Информация за дялови участия на емитента, за инвестиции в страната и в чужбина (финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън група и тяхното финансиране.....	21
Q. Информация за получените и предоставени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка в качеството им на заемополучатели договори за заем, предоставени гаранции и поети задължения.	21
R. Използване на средствата от нова емисия акции	22
S. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози	22
T. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия.....	22
U. Сделки със собствени акции.....	22
V. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.....	22
W. Научноизследователска и развойна дейност.....	22
X. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.	23
Y. Разходи за възнаграждения на членовете на съвета на директорите.....	23

Z. Промени в съвета на директорите	23
AA. Притежавани от членовете на съвета на директорите и висшия ръководен състав акции на Дружеството към края на периода и предоставени им опции.	23
BB. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.	23
CC. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.	23
DD. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.	23
EE. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.	24
FF. Данни за Директора за връзка с инвеститорите:	24
GG. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.	24
HH. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.	24
II. Споразумение между дружеството и управителните му органи и служители за изплащане на обезщетение при напускане без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.	24
JJ. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях.	24
KK. Информация относно участието на съвета на директорите в търговски дружества, притежаващи над 25% от капитала, както и участието им в управлението на други дружества. ..	25
2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството	26

2025 в цифри



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината

А. За компанията

„Телематик интерактив България“ АД (ТИБ, Палмсбет, Компанията) е лицензиран оператор на хазартни игри онлайн. Компанията стартира дейност през 2015 и оперира под търговската марка ПалмсБет (www.palmsbet.com) на територията на България. Онлайн игрите формират изцяло приходите, като предлаганите услуги са в две направления – онлайн казино и спортни залагания. Компанията предлага онлайн разнообразни слот игри, казино на живо, бинго и игри на маса, както и възможност да залагат на пълен набор спортни събития. Дейността е изцяло B2C – клиентите са физически лица, депозиращи средства с цел участие в игра.

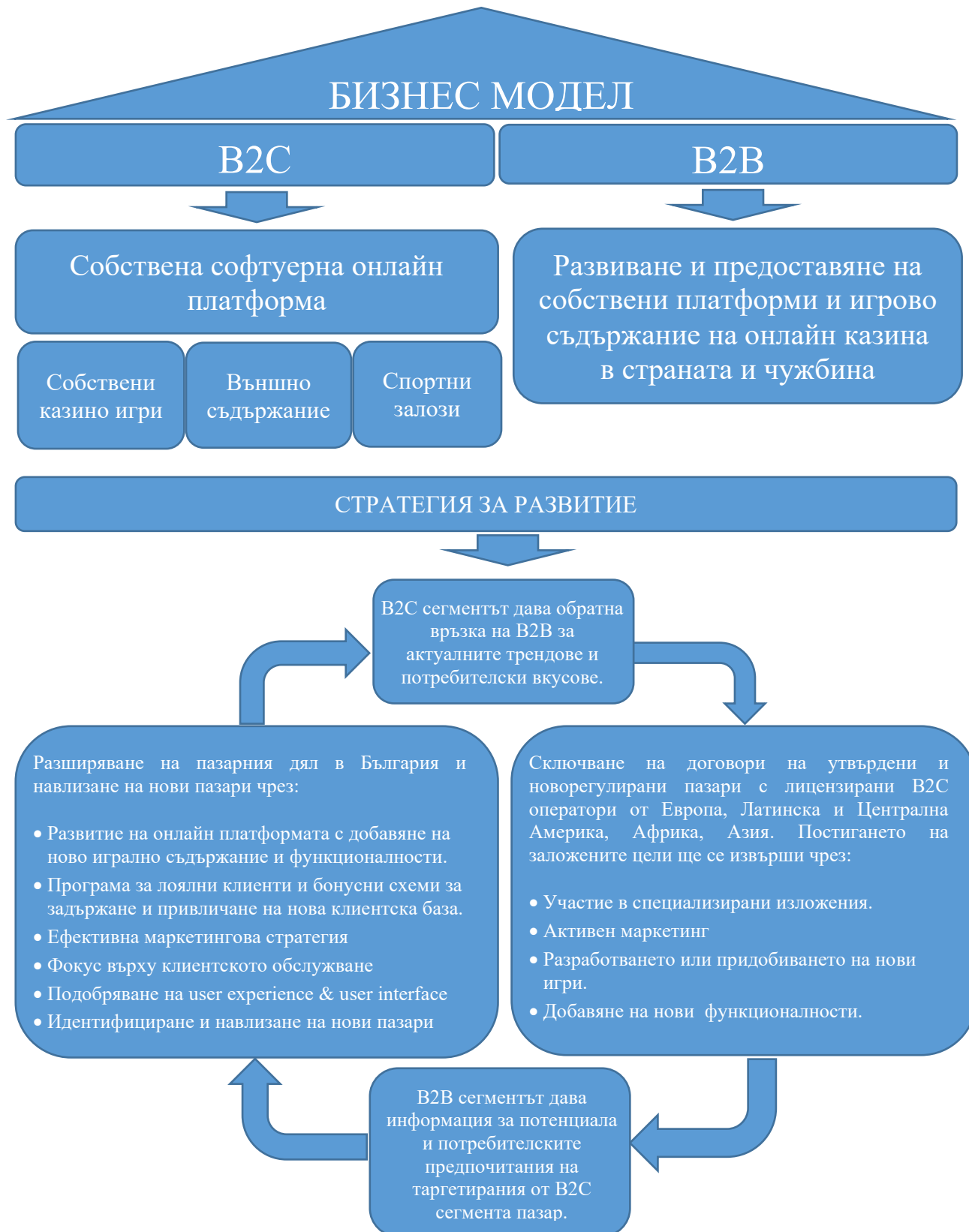
Казино и слот игрите са с много дълга традиция, но развитието им онлайн започна сравнително отскоро и ТИБ навлезе на този нов и бързо развиващ се пазар на ранен етап. Благодарение на изграденият квалифициран и мотивиран екип, доброто познаване на пазара и развитието на атрактивни продукти, успяхме да се утвърдим като един от водещите пазарни играчи. През 2022, компанията стана публична чрез осъществяване на първично публично предлагане (IPO).

В. Бизнес модел и стратегия на развитие

„Телематик интерактив България“ АД формира приходите си изцяло от онлайн казино услуги, като се стреми да предлага пълен набор от игри и изгражда собствен капацитет за изграждане на софтуерно и игрално съдържание. Групата притежава собствена онлайн платформа (правата се притежават от „СиТи Интерактив“ ЕООД), към която са интегрирани, както притежаваните от групата игри, така и съдържание на външни доставчици. Онлайн платформата представлява софтуерна платформа, която осигурява оперирането и взаимното функциониране на уеб-сайта (онлайн казиното), игралното съдържание, както и приложенияте, свързани с отчетността (депозити, плащания) и други бек-офис дейности. Чрез дъщерната компания „СиТи Интерактив“ ЕООД притежава изключителните права за разпространение онлайн на над 330 онлайн слот игри, както и свързани с тях софтуерни приложения, които са адаптирани за достъп онлайн през мобилни устройства, компютри и таблети. „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.

Стратегията на Групата в B2C сегмента е да расте чрез разширяване на пазарния дял в България и навлизане на нови пазари, както и развиване на вертикална интеграция чрез инвестиране в игрално съдържание (вкл. живо казино) и свързани с основната дейност софтуерни продукти – платформи за онлайн казино, платформа за спортни залози и други. Фокусът е върху привличане и задържане на клиенти чрез непрекъснато подобряване на тяхното преживяване. Това постигаме като активно развиваме платформата, разширяваме предлаганите продукти и техните характеристики с постоянен фокус върху клиентското обслужване.

Друг основен елемент на стратегията за развитие на B2C сегмента е прилагането на активна и ефективна маркетингова стратегия. Компанията обръща много голямо внимание и на структурата на уеб сайта. От важно значение е потребителят да се чувства комфортно, потребявайки услугата, предоставяна от Групата, във връзка с това компанията разполага с екип, който е фокусиран в това направление и непрекъснато работи за оптимизация на сайта. Постоянно се следят световните тенденции в отрасъла и се прилагат последните такива, за постигане на максимална клиентска удовлетвореност.



Чрез обединението на двата сегмента, B2C и B2B, Групата цели да извлече синергия на бизнеса и икономии от мащаба. От една страна B2B бизнеса (извършвано чрез дъщерната компания „СиТи Интерактив“ ЕООД, „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД), оперирайки в голям брой държави, дава предварителна и достоверна информация за потенциала и потребителските предпочитания на съответния пазар, което подпомага вземането на управленски решения при определянето на държави за експанзия на B2C бизнеса. От своя страна пряката комуникация на B2C сегмента с крайния потребител дава навременна обратна връзка на B2B сегмента за актуалните трендове и потребителските вкусове, което подпомага създаването на подходящи нови игрови концепции и в кратък срок да се отговори на търсенето. При навлизането на нов пазар, B2C бизнеса има предимството да навлезе на пазар, където вече игралното съдържание е познато, чрез установени бизнес отношения с други B2C оператори на същия пазар. Същевременно самият B2C сегмент е важен маркетингов канал за популяризиране на предлаганите от B2B сегмента игри.

С. Основни развития през година.

През 2025 г. пазарът на онлайн хазартни игри достигна ниво на зрялост, но продължи да расте с високи темпове. Това имаше и положителен ефект върху приходите на Групата от началото на годината, като успешно се задържат съществуващите клиенти и се разширява клиентската база, макар и с по-ниски темпове. В тази среда, Групата отчита положителни темпове на развитие, като основен източник на ръст през периода са спортните залози. Последните продължават да отчитат положителен ефект от мигрирането към нова платформа за спортни залози и направените подобрения в продукта. Принос за това е непрекъснатия стремеж да се подобрява продукта и качеството на услугата, което позволява на Групата да задържа и разширява пазарните си позиции. Основен двигател са казино игрите, но допълнителен фокус през годината беше развитието на сегмента на спортните залози.

При казино игрите продължи работата в подобряването на продукта, като бяха добавени нови доставчици с атрактивни и уникални игри. Групата също така извърши редица подобрения на уебсайта www.palmsbet.com от гледна точка на функционалност, дизайн и съдържание. Продължава развитието на платформата с разработването на нови функционалности и атрактивни предложения, които подобряват преживяването и стимулират лоялността към бранда. Инвестиции бяха направени в развитието на мобилното приложение, което подобри удобството за потребителите през мобилни телефони и планшети.

През 2024 г. влязоха в сила нови регулаторни правила в Перу, които изискваха действащите в страната оператори да получат необходимите лицензи за дейността, което беше основен фокус на този пазар през годината. С получаването на лицензите, от началото на годината се засили фокуса върху разширяването на пазарните позиции. Това включваше и увеличение на капитала на няколко транша на TIV Consult S.A.C., Перу с общо 3,4 млн. лв. След увеличаването на капитала акционерното участие на „Телематик Интерактив България“ АД продължава да бъде 99.99 % от капитала. Увеличението на капитала беше с цел финансиране на увеличението на капацитета и активен маркетинг за по-агресивно развитие на дейността, което имаше положителен ефект върху приходите в края на 2025 г. Palmsbet Curacao също беше свързана с операциите в Перу, което получи самостоятелен лиценз. Поради това настъпи временно спиране на активна търговска дейност на Palmsbet, поради което е направена обезценка на участието със 121 хил. лв. Към 31.12.2024 г. Palmsbet Curacao притежава актуален лиценз за хазартна дейност, издаден от комисията по хазарта в Кюрасао, който дава възможност да бъде използван за бъдещи бизнес проекти в Латинска Америка.

През септември 2025 г. ТИБ придоби 60% от капитала на „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД за 3 млн. евро и 800 хил. лв., съответно. Придобитите компании развиват игрално съдържание и платформа за спортни залози. Придобиването разшири и обогати портфолиото от собствени продукти на Групата и капацитета за развиването на нови продукти. През последното тримесечие на 2025 г. ТИБ допълнително финансира дейността на „Телематик спорт“ АД със заем в размер на 219 826 евро. за развитие на продуктовата гама.

Беше увеличен капиталът на „СиТи Интерактив“ ЕООД с 1,6 млн. лв., във връзка с развитието на новия продукт – онлайн игри на живо и финансирането на кампании за промотиране на игралното съдържание. С решение от 24.06.2025 г. от Съвета на директорите (СД) на „Телематик Интерактив

България“ АД, на 07.07.2025 г. бе увеличен капиталът на дъщерното дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД с 600 000 лв. на 14 260 000 лв.

„ТИБ“ АД сключи договор за кредит със „СиТи Интерактив“ ЕООД, по силата на който предостави на дъщерното си дружество кредит в размер на 1 100 000 лв. Срокът на договора е 31.05.2025 г., а лихвеният процент е фиксиран на 5 % на годишна база. През февруари 2025 г. „СиТи Интерактив“ ЕООД предоставя заем на „Р.С. Консулт“ АД в размер на 1 100 000 лв., при 5% годишен лихвен процент и срок на договора – 31.05.2025 г.

Продължават инвестициите в развитието на дейността в Кения, които да подкрепят високия ръст на приходите, макар дейността все още не генерира положителен финансов резултат. На 12.03.2025 г. „ТИБ“ АД сключи договор за заем със „Саут Кейп Инвештмънтс“ Лмд, Кения с размер \$300 хил. и срок от 5 г. Заемът ще бъде усвояван на части.

На 27.03.2025 г. и 02.04.2025 г. „ТИБ“ АД сключи договор с „М.Б.С. ТРЕЙД“ АД на обща стойност 5,2 лв. за срок до края на годината и е с предмет реклама чрез LED система на игрални полета по време на футболни мачове и за агентство и реклама. На 18.06.2025 г. е сключен анекс, който увеличава размерна на договора с 240 000 лв.

На 28.02.2025 г. след продажба на 52 305 акции от „Елдорадо Корпорейшън“ АД, прякото участие в „ТИБ“ АД е намалява от 90,40 % на 89,73 %.

D. Регулаторна среда

Пазарният сегмент, в който оперира Групата е специфичен и оперира в силно регулирана среда. За разпространение на онлайн хазартни игри се изисква лиценз от НАП. За издаване и поддържане на лиценз за онлайн залагания се събира двукомпонентна държавна такса, състояща се от еднократна такса и променлива част в размер на 20 на сто върху разликата между стойността на получените залози и изплатените печалби. Всички доставчици на игри трябва да са сертифицирани от БИМ или призната външна агенция, след което се утвърждават от НАП. На втори етап се одобряват от НАП при искане на оператора бъде включен в лиценза му. На одобрение подлежат и общи правила, както и правила за бонусни и промоционални кампании.

През април 2024 г. бяха приети нови правила относно рекламата на хазартни игри, включващи забрана за рекламиране в радио, телевизия, обществени места и електронни медии. Тези промени се бяха съпътствани от нови изисквания за съдържанието на рекламите, насочени към предотвратяване на проблемната игра и защита на потребителите. Функционира и регистър на уязвимите лица, който позволява на лица с хазартна зависимост и всеки който желае сам да се ограничи, да бъде включен в регистъра, а операторите имат задължение да не позволяват достъп на тези лица до игрални зали и сайтове за онлайн залози.

Във връзка с прилагането на мерките срещу изпирането на пари и за целите на данъчното облагане, операторите са задължени да идентифицират своите клиенти. Оперирането със средства на клиенти и събирането на лични данни изисква изключително високи стандарти за информационната сигурност и защитата на базите данни. Дружеството е въвело мерки за ефективна защита на обработваните лични данни и възможност за упражняване правата на субектите на данни, предвидени в РЕГЛАМЕНТ 2016/679, 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. Достъп до личните данни имат само лица, чиито трудови функции изискват достъп до данните, с оглед осъществяването на дейностите, за които данните са били събирани и се обработват.

За изпълнение на регулаторните си задължения Групата е разработило и прилага строги процедури, които да гарантират съответствие с регулаторните изисквания, използва най-актуалните и

ефективни технически и организационни средства, за да защити данните от злоупотреба, загуба, повреждане или неразрешен достъп, промяна или изтриване. Мерките за сигурност се изпитват и подобряват непрекъснато съгласно техническия прогрес и организационните възможности, вкл. и преминаването през независими технически одити, за оценка на сигурността на ИТ инфраструктурата и изискване на такава и от своите доставчици.

Е. Пазарна среда

Регулаторът, в лицето на НАП, не предоставя обобщена информация за пазара, поради което липсват официални данни за неговото развитие като обем. След бурното развитие след 2020 г., през които големият ръст на пазара привлече и множество конкуренти, през 2025 пазарната среда се нормализира и темповете на растеж на пазара да спаднаха. Общата стойност на пазара на онлайн залози, на база на косвени данни на НАП за 2025 г., може да се оцени на приблизително 1,1 млрд. лв. Конкуренцията е интензивна, като и през 2025 г. продължиха да навлизат нови оператори. Онлайн пазарът се характеризира с изключително висока мобилност – над 90% от активността на потребителите се осъществява през мобилни устройства, докато едва около 10% използват настолен компютър.

Към момента 2025 г. в България оперират над 26 лицензирани онлайн оператора, някои от които към момента не са активни или са профилирани в конкретен сегмент (покер, бинго). В България оперират и неизвестен брой нелицензирани оператори, някои, от които са с международна популярност и имат осезаемо присъствие на местния пазар. Чуждестранните оператори са фокусирани основно в сегмента на спортните залози. В сегмента на казино игрите, конкуренцията е основно между местните оператори, като от чуждестранните Betano развива активно и спортни и казино игри.

Групата залага на ефективна маркетингова кампания комбинирана с разнообразни и иновативни бонусни схеми, които привличат и задържат клиентите. Компанията изгради партньорства с множество спортни клубове, спортни федерации и индивидуални спортисти. Измежду тях е открояват ФК Левски и Българска Федерация по Художествена Гимнастика. Това доведе до по-голяма разпознаваемост на бранда PalmsBet и подобри значително конкурентните предимства на Групата. Съществено предимство е притежаването на собствена платформа, която дава по-голяма гъвкавост и възможност на Групата да адаптира продукта към клиентското търсене в кратки срокове.

Пазарът на онлайн залози в Перу има по-ниско проникване в сравнение с България и продължава да е в период на интензивен растеж, което привлича нови оператори, което значително увеличи конкуренцията през последните години. Приемането на законодателна рамка, регулираща онлайн хазарната дейност, допълнително подкрепи навлизането на големи международни оператори и е положителен дългосрочен фактор за развитието на пазара. Лицензираните компании, оперирали през 2025 г. са над 40, наред с значително присъствие и на неофициални оператори. Въпреки това пазарът е сравнително концентриран в 10-те най-големи оператора, като е силно присъствието както на големи международни компании, така и на локални оператори.

Ф. Оперативна дейност



Приходите на Групата през 2025 са генерирани основно от българския пазар на B2C сегмент – онлайн залагания от крайни клиенти физически лица. Приходите от външни пазари се реализират основно от B2B сегмента, като от 2025 г. принос има и дейността в Перу. Основната част от приходите се генерират от казино игри – 85,4% (2024: 87,9%). Останалата част от приходите са от спортни залози - 9,8% (2024: 7,9%) и онлайн игрално съдържание – 4,7% (2024: 4,1%), които отчитат нарастващ дял в консолидираните приходи. Групата разполага с широко портфолио от игри от външни доставчици, както и собствено съдържание, притежавани чрез дъщерни компании, което предоставя относителна независимост и възможност за разнообразно и уникално игрово съдържание. Компанията непрекъснато разширява портфолиото си с разнообразни игри като към обичайните слот игри добави възможност за жива игра чрез стрийминг, бинго и др., а към сегмента в спорта предлага виртуални спортни игри и специални събития. През годината беше развито и приложението за мобилни телефони, бяха въведени редица нови функционалности и съществено беше подобрен интерфейсът, както софтуерната структура, което е важно условие за подобряване на потребителското изживяване, съответно привличане и задържане на клиенти.

Дъщерните компании „СиТи Интерактив“ ЕООД, „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД оперират на B2B сегмент като предлагат собствени онлайн игри, продукти и платформи, които са достъпни в почти всяка държава. Дъщерните дружества притежават платформа за онлайн казино, платформа за спортни залози, както и изключителните права за разпространение онлайн на над 330 онлайн слот игри, както и свързани с тях софтуерни приложения, които са адаптирани за достъп онлайн през мобилни устройства, компютри и таблети. „СиТи Интерактив“ ЕООД разполага с необходимите лицензи за извършване на дейност от регулаторите в България, Румъния и Малта и изискваните сертификати за разпространение на игри на съответните пазари. На B2B сегмента клиенти са оператори (онлайн казина) и платформи (агрегатори, дистрибутори) на игрално съдържание. В края на 2024 г. беше стартирано и собствена платформа за живо казино, което е бележен важен дългосрочен проект, който започна активно да се развива през 2025 г.

Г. Нашите служители

Групата е изградил квалифициран и мотивиран екип, като полага значителни усилия за обучението и развитието на своите кадри, както и привличането на служители със значителен опит. През 2025, Групата увеличи средния брой на служителите си за годината с 39 човека до общо 263 служители като част от усилията да подобри развитието на продукта и обслужването на клиентите. Компетентния и мотивиран персонал е основния актив на Групата. С цел привличането и задържането на качествени служители, ключови за развитието, Групата е разработило система за възнаграждения, която е обвързана с представянето и постигнатите резултати, която през 2025 г. беше надградена с програма за стимулиране на служителите с акции.

Средногодишен брой на заетите лица по категории (на годишна база)

	2022	2023	2024	2025
Ръководители	12	24	40	51
Специалисти	34	43	63	60
Техници и приложни специалисти	21	28	34	41
Помощен адм. персонал	30	44	81	104
Други	2	3	6	7
ОБЩО ПЕРСОНАЛ	99	142	224	263

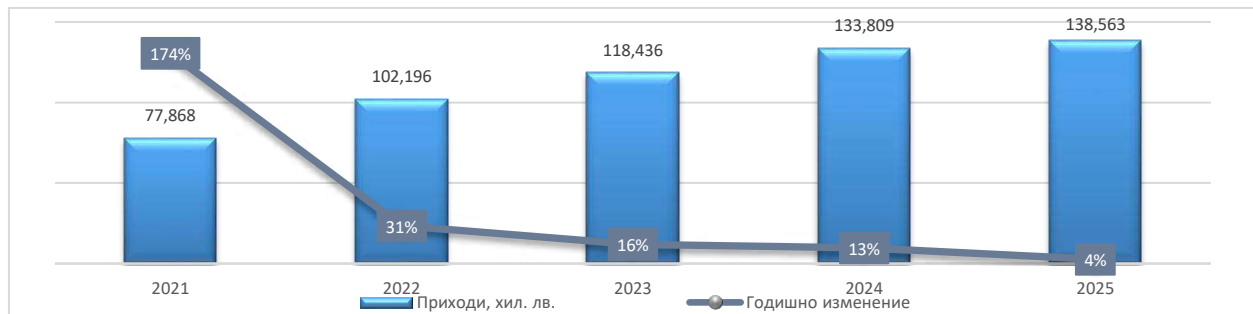
Бележка: Не се включват лицата в отпуск по майчинство

Н. Финансови резултати

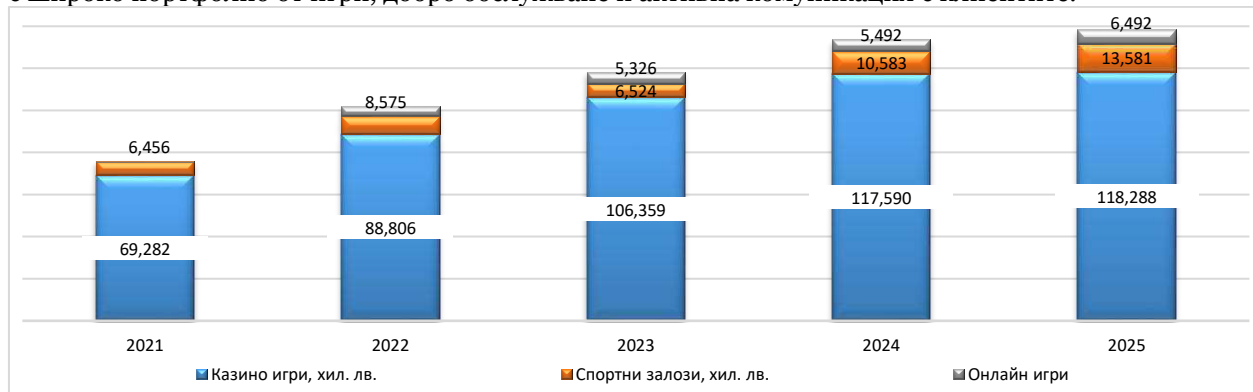
Приходи от получени залози и от услуги

Групата ТИБ реализира ръст на приходите в последните години, като темповете на ръст се забавят. Общото позитивно развитие на икономиката, спадащата инфлация и ръстът на доходите има позитивен ефект и върху приходите на Групата. В силно конкурентна среда, общо през годината приходите от дейността на Групата се увеличиха с 3,6% спрямо 2024, достигайки 138,6 млн. лв. Резултатите са повлияни от благоприятната пазарна среда, продължаващо разширяване на пазара като цяло, подобряване на позиционирането и промотирането на игралното съдържание и по-активното позициониране в Перу. Ограниченията върху рекламата нямаха съществени негативни ефекти върху резултатите на Групата и темповете на развитие на дейността се запазиха. Спонсорирането на спортни клубове и прояви беше сред водещите в маркетинговия микс на Групата, където ограничения не бяха наложени. За разлика от общата тенденция, ТВ рекламата беше сред малко използваните канали, съответно и ефектите бяха ограничени. Най-съществено беше ограничаването на дигиталната реклама, където негативния ефект беше до голяма степен компенсирал благодарение на дългосрочните усилия вложени в SEO оптимизация.

Динамика и структура на приходите



Приходите се генерират от три направления – Казино игри (слот игри, стрийминг на живи казино игри и др.), на спортни залагания (спортни резултати, спортни събития), предоставяне на игрално съдържание. Групата има силни позиции и конкурентни предимства в слот игрите, където реализира ръст от 0,6% през година, като в края на годината се отчита подобряване ръстовете в България и Перу и те формират основната част от прихода – 85,4% от приходите. В силно конкурентна среда, Групата се стреми да привлича нови клиенти, като същевременно успешно задържа съществуващите с широко портфолио от игри, добро обслужване и активна комуникация с клиентите.



Делът на приходите от спортни залагания формират 9,8% от общите оперативни приходи и реализира ръст от 28,3% на годишна база, в резултат на запазването на повишените нива от предходната година, с успешното развитие на новата платформа за спортни залози. Новата платформа е значително по-добри характеристики и функционалности, която и позволява на Групата да подобри качеството и възможностите за клиентите и да засили динамиката в представянето. Подобряването на продукта позволи на Групата трайно да подобри представянето си

в сегмента, като през последното полугодие, спортните залози осигуряват значителна част от увеличението на приходите на годишна база. Приходите от спорт обичайно отчитат значителна волатилност на месечна база на приходите, поради зависимостта им от единични събития, която се нормализира с разширяване на периода.

ТИБ АД инвестира в развитието на капацитет за разпространение на игрално съдържание и в разширяването на продуктовото портфолио, което поддържа високи темпове на растеж в сегмента с 18,2% ръст на реализираните приходи от началото на годината до 6,5 млн. лв. (2024: 5,5 млн.лв.). Придобиването на „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД, които развиват платформа за спортни залози и игрално съдържание се предвижда да допринесе за разширяване и развитие на продуктовото портфолио и да подпомогне развитието на сегмента.

Структура на приходите

В хил. лв.	2023	2024	2025	Изменени е 24/23	Изменени е 25/24
Казино игри	106,359	117,590	118,288	10.6%	0.6%
% от приходите	89.8%	87.9%	85.4%		
Спортни залагания	6,524	10,583	13,581	62.2%	28.3%
% от приходите	5.5%	7.9%	9.8%		
Игрално съдържание	5,326	5,492	6,492	3.1%	18.2%
% от приходите	4.5%	4.1%	4.7%		
Други услуги	227	144	202	-36.6%	40.3%
% от приходите	0.2%	0.1%	0.1%		
Общо приходи	118,436	133,809	138,563	13.0%	3.6%

Клиентска база

В2С

Увеличението на приходите на годишна база се дължи основно на увеличението на средния приход на клиент, като броят на средно-месечните активни клиенти слабо се увеличава. През Q4 25 г. динамиката при активни клиенти е обратна, тъй като показателите съществено се влияят от промоционални и бонус кампании, които водят до краткосрочно повишаване на активните клиенти, съответно понижаване на средния приход от клиент. Активните клиенти достигат 96,5 хил. броя средно месечно през 2025, ръст от 0,2% на годишна база. Средният приход на клиент добавя 2,1% на годишна база от началото на годината, положително повлияно от подобреното структуриране на бонус кампаниите.

Показатели, свързани с клиентската база

Средно-месечни данни

	2023	2024	2025	Изменение 24/23	Изменение 25/24
Активни клиенти, хил. лв.	88 662	96 334	96,499	8.7%	0.2%
Среден приход на клиент, лв.	106	111	113	4.3%	2.1%
% на конвертиране*	33%	75%	60%	125.7%	-20.9%
Коефициент на отпадане**	4%	8%	6%	115.1%	-52.6%

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

** Съотношение на играчите които са отпаднали и броят на активните играчи през месеца

През 2025 г., коефициентът на отпадане е 6%, като нивото се запазва стабилно през цялата година. Запазва се 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 прилагането на 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. В комбинация с активното въвеждане на нови функционалности, продукти и предложения, позволи последното тримесечие коефициентът на отпадане да се поддържа трайно на ниски нива.

Процентът на конвертиране запазва високите си нива, като средно месечното ниво през 2025 г. е 60%. Значителен положителен принос за това са нови стратегии за комбинирани маркетинг и кампании, които значително увеличиха броя на новите регистрации след средата на 2024 г. Същевременно, значителните инвестиции доведоха да цялостно подобрене на продукта във всички аспекти - интерфейс, user experience, функционалности и софтуерни оптимизации.

В резултат на тази политика, делът на отпадналите клиенти е значително под обичайните за индустрията. Добрите нива на този показател се дължи на реактивиране на неактивни клиенти, благодарение на активни действия от страна на Групата. 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 програми.

V2B

Клиентската база на V2B сегмента се формира от голям брой оператори на онлайн казино игри и агрегатори, като достига до по-голямата част от страните по света. През изминалата година няма съществена промяна на клиентската база при структурата на приходите по пазари. България остава основен пазар с близо 50% от приходите. Със значим дял в приходите са също Румъния и Перу. На регионално ниво, Латинска Америка, Източна Европа и Централна Азия също имат значим принос към общите приходи.

Разходи

Оперативните разходи за дейността през 2025 се увеличават с 8,4%, достигайки 123 млн. лв. Най-голям дял в структурата на разходите имат разходи за реклама (24,8%), следвани от разходите за такси по Закона за хазарта (21,7%) и разходи за доставчици на игри (15%). Следват разходи за банкови такси с дял от 9,4% от общите разходи за дейността и разходите за възнаграждения и осигуровки със 15,7% дял. Останалите разходи за дейността (13,7% дял) се формират от разходи за софтуерни услуги, спонсорства и дарения, комуникации и комунални услуги, технически услуги и спонсорства.

Структура на разходите за дейността през 2025



По-високият темп на нарастване на разходите спрямо приходите води до нарастване на отношението на разходите за дейността към общите приходи от 84,8% през 2024 до 88,8% през 2025. Увеличението се дължи основно на увеличението на дела на разходите за възнаграждения и маркетинг, частично компенсирани от понижаване в разходите за платежни услуги, игрално съдържание и консултантски услуги.

Разходи за материали

Разходите за материали са с несъществен дял от общите разходи, 0,5%. Увеличението им през 2025 г. с 25% до 0,7 млн. лв. (2024: 0,5 млн. лв.) се дължи на увеличение на разходи за рекламни материали.

Разходи за външни услуги

Най-голям дял в отчетените от Групата разходи заемат разходите за доставчици на игри, реклама, платежни услуги и данък по Закона за хазарта, които формират около 4/5 от оперативните разходи на Групата.

„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 дъщерните компании. Въпреки увеличението на приходите, разходите за доставчици на игри се понижават с 9,3% до 18,4 млн. лв. (2024: 20,3 млн. лв.). Положителен ефект върху задържането на разходите за игри е в резултат на подобряването на условията с част от доставчиците и оптимизиране на промоционалните условия.

За отчетния период *разходите за реклама и маркетинг* нарастват с 18,8% до 30,5 млн. лв. (2024: 25,7 млн. лв.). Разходите за маркетинг са негативно повлияни от повишената конкуренция и повишението на цените на някои маркетингови канали. Увеличени бяха и инвестициите в реклама в Перу, свързани с по-активното развитие на дейността на местния пазар. Положителен ефект има понижаването на разходите за афилиейти, след ограничаване на дигиталната реклама.

Структура на разходите

В хил. лв.	2023	2024	2025	Изменени е 24/23	Изменени е 25/24
Разходи за материали	305	531	663	74.1%	24.9%
Разходи за външни услуги	58,621	66,442	69,315	13.3%	4.3%
Разходи за персонала	9,628	14,526	19,338	50.9%	33.1%
Други оперативни разходи	25,088	29,929	30,411	19.3%	1.6%
Разходи за амортизации	1,733	2,066	3,319	19.2%	60.6%
ЕБИТДА	24,794	22,381	18,836	-9.7%	-15.8%
Нетна печалба	20,951	18,578	12,704	-11.3%	-31.6%

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. Тарифната структура на операторите на платежни услуги е стъпаловидна - колкото по-малка е сумата, толкова по-висока е таксата като процент от нея. Така, разходите за платежни услуги зависят и от поведението на клиентите – броят депозити/тегления и средната им стойност. Тенденцията за понижаване на разходите за такси, се отразява в понижаване с 4,1% през 2025 г. до 11.6 млн. лв. (2024: 12,1 млн. лв.) в резултат на оптимизиране на условията, които намаляват размера на депозити и тегления при запазване на приходите.

Разходите за софтуерни услуги нарастват с 3,1% и достигат 3,6 млн. лв. (2024: 3,5 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 размера на клиентската база. Увеличението се дължи на по-активната комуникация с клиентите, частично компенсирани от по-ниски разходи за лицензиране на игри.

Разходите за комуникационни услуги (интернет и хостинг) се увеличават с 20,1% до 2,2 млн. лв. (2024: 1,9 млн. лв.) и са свързани с увеличения трафик, свързани с оперирането на живото казино, използване на стрийминг услуги и увеличението на дела на B2B сегмента. По-високите разходи за техническа поддръжка, +44,6% до 1 млн. лв. (2024: 0,7 млн. лв.), свързани с развиването на нови софтуерни функционалности и направена инвестиция в разработването на мобилното приложение.

Други разходи

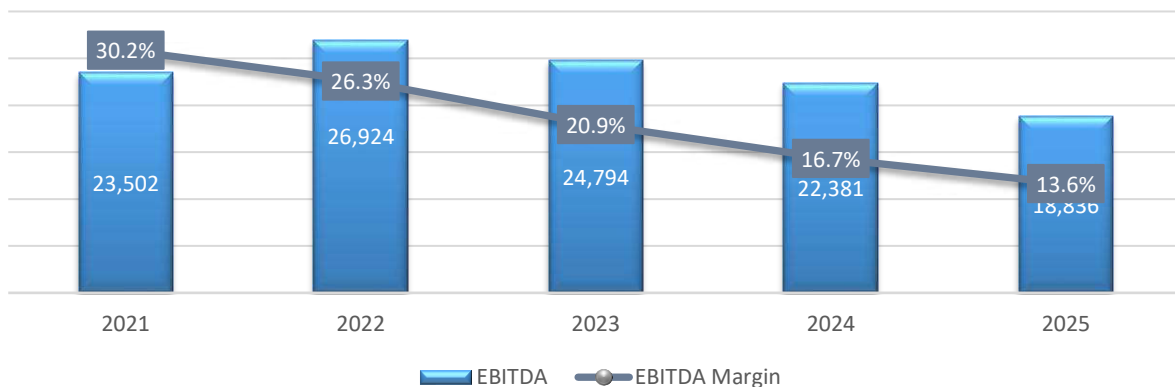
Други оперативни разходи се състоят от държавна такса за поддържане на лиценз за онлайн хазартен оператор в размер на 26,7 млн. лв. (2024: 26,1 млн. лв.), която е нормативно определена в размер на 20% от разликата между направените залози и изплатените печалби. В тази група са и допълнителни предметни и материални награди за клиентите, които се понижават с 25,6% до 706 хил. лв. в резултат ограничаването на рекламна кампания с извънредни допълнителни награди. Понижение от 13% се реализира и при разходите за данък при източника, положително повлияни от понижение на разходите към доставчици в чужбина.

Останалата част от „Други оперативни разходи“ се увеличават с 6,4% в резултат на еднократен разход от 0,54 млн. лв. обезценки и провизии за загуби. Като част от стремежа за утвърждаването на марката Palmsbet като социално-отговорна компания, се финансират спортни и културни прояви, които заедно със съпътстващи разходи отчитат намаление спрямо 2024 г.

Разходите за възнаграждения нарастват с 33% до 19,3 млн. лв. (2024: 14,5 млн. лв.), както поради увеличението на броя служители, така и на възнагражденията на служителите. Увеличението на служителите е свързано основно със стартирането на студиото за жива игра и увеличаване на капацитета в Перу.

Финансовите приходи, нетно през отчетния период са в размер на -0,97 млн. лв. (2024: 0,6 млн. лв.). Резултатът е негативно повлиян от обезценката от 1,15 млн. лв. на дялово участие в 77 БИТС БСЦ ДОО Битола, както и спад на печалбата от финансови инструменти до 0,16 млн. лв. (2024: 0,74 млн. лв.). Приходът е от управлението на ликвидността – инвестиране на свободните средства в инструменти на паричния пазар.

Оперативна печалба и рентабилност



Финансови резултати и Рентабилност

Оперативната печалба (ЕБИТДА) се понижава с 15,8% през 2025 г., достигайки 18,8 млн. лв. (2024: 22,4 млн. лв.). Основен фактор за понижението на печалбата е нарастването на разходите за маркетинг и възнаграждения, частично компенсирани от по-ниски разходи за платежни такси, игрално съдържание и консултантски услуги. Това води до понижаване на ЕБИТДА маржин до 13,6% (2024: 16,7%).

Нетната печалба на Групата спада с 31,6%, достигайки 12,7 млн. лв. през отчетния период (2024: 18,6 млн. лв.). Нетната печалба е негативно повлияна от 1,15 млн. лв. обезценка на финансови активи и

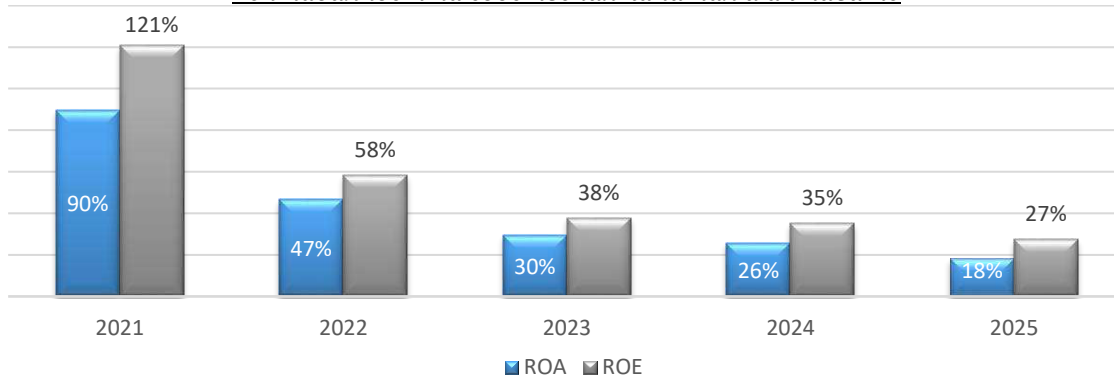
намаление с 0,6 млн. лв. по-ниски реализирани приходи от финансови инструменти. Значителните инвестиции в дълготрайни нематериални активи водят до увеличение на разходите за амортизации с 60,6% до 3,3 млн. лв. (2024: 2,1 млн. лв.). Маржът на нетната печалба се понижава от 13,9% през 2024 до 9,2% през 2025.

Нетна печалба и рентабилност



Рентабилността на собствения капитал и активите на Групата регистрира спад, но остана на високи нива. През 2025, възвращаемостта на активите (ROA) се запазва стабилна на ниво от 18%, спрямо 26% през 2024, както и възвращаемостта на собствения капитал (ROE) от 35% през 2024 до 27% за същия период. Слабото понижение е в резултат на реализирания спад на нетната печалба, при понижаване на средната стойност на активите и собствения капитал.

Рентабилност на собствения капитал и активите



ROA – Възвращаемост на активите

ROE – Възвращаемост на собствения капитал

I. Балансова позиция

Активи

Към 31.12.2025 г. паричните средства и инвестициите в инструменти на паричния пазар са в размер на 26,1 млн. лв. или 36,6% от активите, което е обуславяно от характера на осъществяваната от Групата дейност. Нетекущите активи на Групата към 31.12.2025 г. са в общ размер на 35,2 млн. лв. и се увеличават с 12,8 млн. лв. от началото на годината, като 26,3 млн. лв. от тях, или 75% от ДА, са Нематериални активи. Основната част от увеличението, 10,9 млн. лв., се дължат на придобиването на „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД и 3 млн. лв. инвестиции в игрално съдържание и развитието на платформата.

Пасиви

Текущите пасиви се формират от търговски задължения, вкл. Към свързани лица 5,9 млн. лв., задължения за данъци и такси 3,1 млн. лв. и депозити на клиенти 3,7 млн. лв. Търговските

задължения включват текущи задължения на Дружеството към доставчици на игри, доставчици на рекламни услуги и др. Депозиранията средства от клиентите се използват за залози на онлайн игри и спортни залози и се теглят по заявка на клиента. През декември ОСА взе решение за разпределение на дивидент в размер на 3,2 млн. лв., които са изплатени през януари и които към 31.12.2025 г. са отчетени като „Задължения за дивиденти“. Задълженията по договори за покупка на инвестиции в размер на 2,9 млн. лв. отразяват разсрочената за 12 месеца част по придобиването на „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД.

Дружеството им договори за дългосрочни наеми на помещения, в резултат на което са отчетени пасиви по лизингови договори в размер на 1,6 млн. лв., съгласно изискванията на МСФО 16. Лизинговите договори са заведени и като активи с право на ползване.

Ликвидност и финансова автономност

Предвид предметът на дейност, Групата не инвестира в дълготрайни активи извън извършените инвестиции в дъщерни и съвместни предприятия с цел финансиране експанзията на нови пазари. Високите нива на рентабилност и генерираните парични средства значително надвишават извършените инвестиции, поради което до момента Групата не е използвало заемно финансиране. Пасивите към края на 2025 г. са свързани основно с депозити на клиенти и текущи задължения по оперативни разходи. В размер на 3 млн. лв. са задълженията по придобивания, които са дължими в срок от 12 месеца.

Паричните средства по реализираните приходи постъпват предварително и не се формират вземания, съответно 72% от краткотрайните активи се състоят от парични средства и финансови инструменти на паричния пазар. По тази причина Групата е отчита високи нива на ликвидност, като ликвидните активи покриват 1,7x текущите задължения.

	2022	2023	2024	2025
ЕБИТДА Марж	26%	21%	17%	14%
ЕБИТ Марж	25%	19%	15%	11%
Рентабилност на печалбата	23%	18%	14%	9%
Възвръщаемост на СК	58%	38%	35%	27%
Възвръщаемост на активите	47%	30%	26%	18%
Пасиви / Активи	0.2	0.3	0.3	0.3
Текуща ликвидност	5.1	3.5	2.7	1.7
Обръщаемост на активите	2.1	1.7	1.9	2.0

С изключение на оповестеното в Приложение № 36 към консолидирания финансов отчет за 2025 г., няма други значими събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват корекция и/или допълнително оповестяване във финансовите отчети за годината, завършваща на 31.12.2025 г.

С изключение на оповестеното, не са известни събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му за периода, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Ж. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Приходите на Групата се реализират без отложено плащане и самият характер на бизнеса не изисква инвестиции в оборотен капитал. Компанията извършва минимални инвестиции в дълготрайни материални и нематериални активи. Групата не е ползвало заемно финансиране като единствените

лихвоносни задължения представляват пасиви по лизингови договори в размер на 1,6 млн. лв. и 2,9 млн. лв. задължение по придобиване на инвестиции.

През отчетния период Групата реализира паричен поток от оперативна дейност в размер на 17,9 млн. лв. (2024: 21,7 млн. лв.). Цялата генерирана печалба през годината е на разположение за финансиране на бъдещи инвестиционни проекти и разпределянето на дивидент. Към 31.12.2025, Групата отчита 21 млн. лв. пари и парични еквиваленти и 5 млн. лв. инвестиции в нискорискови и високоликвидни финансови инструменти.

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

Групата не планира да ползва заемно финансиране на дейността. Дружеството оценява реализирания свободен паричен поток и натрупаните пари и парични еквиваленти към края на отчетния период като напълно достатъчни за реализация на инвестиционните намерения, свързани с проектите в страната и чужбина.

Л. Очаквано бъдещо развитие на Групата.

Пазарът на онлайн казино услуги се очаква да продължи да поддържа положителни темпове на развитие. Предприетите инвестиции в предлаганите от Групата продукти и подобряването на техническите възможности на платформата се очаква да имат положителен ефект върху развитието на Групата и ръста на приходите през годината да се ускори. Групата продължава да разширява портфолиото си от игри и услуги за клиентите.

Фокус остава пазара в Перу, което е свързано и с продължаване на инвестициите операцията на този пазар като се запази текущия темп. През 2026 г. се очаква дейността в Перу да има осезаем ефект върху общите резултати на Групата. В Кения ще продължи стратегията за постепенно разширяване на позициите на местния пазар, като се предвижда развитието на дейността да е органично, без значими допълнителни инвестиции.

На 17.02.2026 г. „Телематик Интерактив България“ АД сключи договор за покупко-продажба на дялове и придоби 51% от капитала на „7МОЖОС ИНТЕРАКТИВ“ ЕООД, гр. Варна. Общата цена по сделката е 3 000 000 евро, която ще бъде заплатена на 3 равни парични транша до 30.09.2026, всеки в размер на 1 000 000 евро. Придобитата компания притежаваща изключителни права на интелектуална собственост върху специализирания игрален софтуер за онлайн залагания 7MOJOS – високопроизводителна модулна игрална система, сертифицирана и одобрена за използване в България и в държави от ЕС и Европейското икономическо пространство.

V2B сегмента включва предоставяне на игрово съдържание (слот игри) на контрагенти, които оперират онлайн казина на множество пазари. Дружеството оценява този сегмент като изключително перспективен и с дългосрочен потенциал за растеж поради растящото търсене на онлайн забавления и възможността за диверсификацията в глобален мащаб чрез сключване на договори на утвърдени пазари, както и в новорегулирани такива с лицензирани B2C оператори от Европа, Латинска и Централна Америка, Африка, Азия. С извършените придобивания Групата значително разшири продуктовото си портфолио в V2B сегмента, съответно и потенциала за растеж в следните направления:

- *Разширяване в V2B сегмента.* Ръст на приходите чрез навлезане на нови пазари и разширяване на предлаганите продукти към съществуващи клиенти. Положителен ефект ще има от вертикалната интеграция - към момента придобиваните игри формират съществен дял от приходите на Групата, за което заплаща процент от генерирания от тези игри приход.
- *Развиване на услугата „живо казино“.* С разширяването на капацитета и продуктите се предвижда да се навлезе при нови оператори и пазари.

Подготовката и навлизането на новите пазари ще се извърши със собствени средства. Не се предвижда използването на заемно финансиране.

М. Информация за сключени съществени сделки

С изключение на оповестеното в настоящия доклад, други съществени сделки за Дружеството са:

През 2024 г. влязоха в сила нови регулаторни правила в Перу, които изискваха действащите в страната оператори да получат необходимите лицензи за дейността, което беше основен фокус на този пазар през годината. С получаването на лицензите, от началото на годината се засили фокуса върху разширяването на пазарните позиции. Това включваше и увеличение на капитала на няколко транша на TIB Consult S.A.C., Перу с общо 3,4 млн. лв. След увеличаването на капитала акционерното участие на „Телематик Интерактив България“ АД продължава да бъде 99.99 % от капитала. Дейността на Palmsbet Curacao също беше свързана с операциите в Перу, което получи самостоятелен лиценз. Поради това настъпи временно спиране на активна търговска дейност на Palmsbet, поради което е направена обезценка на участието със 121 хил. лв. Към 31.12.2024 г. Palmsbet Curacao притежава актуален лиценз за хазартна дейност, издаден от комисията по хазарта в Кюрасао, който дава възможност да бъде използван за бъдещи бизнес проекти в Латинска Америка.

През септември 2025 г. ТИБ придоби 60% от капитала на „Телематик спорт“ АД и „Миланд геймс“ ООД за 3 млн. евро и 800 хил. лв., съответно. Придобитите компании развиват игрално съдържание и платформа за спортни залози. Придобиването разшири и обогати портфолиото от собствени продукти на ТИБ и капацитета за развиването на нови продукти. През последното тримесечие на 2025 г. ТИБ допълнително финансира дейността на „Телематик спорт“ АД със заем в размер на 219 826 евро. за развитие на продуктовата гама.

Беше увеличен капиталът на „СиТи Интерактив“ ЕООД с 1,6 млн. лв., във връзка с развитието на новия продукт – онлайн игри на живо и финансирането на кампании за промотиране на игралното съдържание. С решение от 24.06.2025 г. от Съвета на директорите (СД) на „Телематик Интерактив България“ АД, на 07.07.2025 г. бе увеличен капиталът на дъщерното дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД 600 000 лв. на 14 260 000 лв.

„ТИБ“ АД сключи договор за кредит със „СиТи Интерактив“ ЕООД, по силата на който предостави на дъщерното си дружество кредит в размер на 1 100 000 лв. Срокът на договора е 31.05.2025 г., а лихвеният процент е фиксиран на 5 % на годишна база. През февруари 2025 г. „СиТи Интерактив“ ЕООД предоставя заем на „Р.С. Консулт“ АД в размер на 1 100 000 лв., при 5% годишен лихвен процент и срок на договора – 31.05.2025 г.

Продължават инвестициите в развитието на дейността в Кения, които да подкрепят високия ръст на приходите, макар дейността все още не генерира положителен финансов резултат. На 12.03.2025 г. „ТИБ“ АД сключи договор за заем със „Саут Кейп Инвешмънтс“ Лмд, Кения с размер \$300 хил. и срок от 5 г. Заемът ще бъде усвояван на части.

На 27.03.2025 г. и 02.04.2025 г. „ТИБ“ АД сключи договор с „М.Б.С. ТРЕЙД“ АД на обща стойност 5,2 лв. за срок до края на годината и е с предмет реклама чрез LED система на игрални полета по време на футболни мачове и за агентство и реклама. На 18.06.2025 г. е сключен анекс, който увеличава размерна на договора с 240 000 лв.

На 28.02.2025 г. след продажба на 52 305 акции от „Елдорадо Корпорейшън“ АД, прякото участие в „ТИБ“ АД е намалява от 90,40 % на 89,73 %.

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

Няма сключени сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия. Основните транзакции със свързани лица са свързани с доставки между дъщерните компании.

Няма сключени други сделки по смисъла на чл. 240б от Търговския закон с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информация за сделките между свързани лица е представена в Приложение № 28, към Консолидирания годишен финансов отчет.

О. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма водени извънбалансово сделки.

Р. Информация за дялови участия на емитента, за инвестиции в страната и в чужбина (финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън група и тяхното финансиране.

С решение от 31.01., 26.02. и 28.08. 2025 г. ТИБ увеличи капитала на ТІВ Consult S.A.C., Перу със съответно 1,71 млн. лв. (от които 1.1 млн. лв. внесени) и съответно с 1,7 млн.. След увеличаването на капитала акционерното участие на „Телематик Интерактив България“ АД продължава да бъде 99.99 % от капитала.

Януари 2025 е увеличен капиталът на СТ Интерактив с 1 млн. лв. С решение от 24.06.2025 г. от Съвета на директорите (СД) на „Телематик Интерактив България“ АД, на 07.07.2025 г. бе увеличен капиталът на дъщерното дружество „СиТи Интерактив“ ЕООД 600 000 лв. на 14 260 000 лв. След увеличаването на капитала акционерното участие на „Телематик Интерактив България“ АД продължава да бъде 100% от капитала.

На 11.09.25 г. ТИБ придоби 60% от капитала на Миланд Геймс ООД, компания развиваща игрално съдържание. Стойността на сделката е 800 хил. лв. Плащането е разсрочено на 4 равни вноски за следващата една година.

На 04.09.25 г. ТИБ придоби 60% от капитала на Телематик спорт АД, компания развиваща игрално съдържание и платформа за спортни залози. Стойността на сделката е € 3 млн. лв. Плащането е разсрочено на 4 равни вноски за следващата една година.

ТИБ няма клонове и към 31.12.2025 г. не притежава дялове в други дружества или други финансови инструменти, освен изброените по-горе.

Q. Информация за получените и предоставени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка в качеството им на заемополучатели договори за заем, предоставени гаранции и поети задължения.

Към 31.12.2025 г. е предоставило следните заеми (вкл. лихви).

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
South Cape Investments Ltd Kenya	1,217	3-6%	2027, 2028 и 2030	Развитие онлайн залагания
77 Битс БСЦ ДОО	160	10%	Mar-28	Оборотни средства
7МОЖОС ЕООД	118	3.50%	Jun-26	Оборотни средства

Предоставените заеми са необезпечени.

Към 31.12.2025 г. няма **получени заеми**. Не са използвани други финансови инструменти, вкл. за хеджиране. Дружеството не е предоставяло гаранции в полза на трети и/или свързани лица.

Към 31.12.2025 г. СиТи Интерактив ЕООД е предоставило следните заеми (вкл. лихви).

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
Р.С.Консулт АД	1 244	5%	2026	Оборотни средства

Р. Използване на средствата от нова емисия акции

Няма нова емисия през периода.

С. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози

Групата не е публикувала прогнози.

Т. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия.

Няма настъпили промени през отчетния период.

У. Сделки със собствени акции

С решение на ОСА от 11.03.2024 г., е приета програма за обратно изкупуване на собствени акции.

Наименование	Брой акции	% от основния капитал	Стойност, хил. лв.
Собствени акции към 01.01.2025 г.	33,861	0.26%	598
Изкупени през периода	134,536	1.04%	2 938
Прехвърлени през периода	7,283	0.06%	160
Собствени акции към 31.12.2025 г.	161,114	1.24%	

ТИБ е прехвърлило собствени акции, както следва: а) 2 800 бр. акции по програма за стимулиране на служители с акции и б) 4 483 бр. акции по договори за придобиване на инвестиции.

Собствените акции са отчетени като намаление на собствения капитал и не носят право на глас и дивидент.

В. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Информация е представена в Декларацията за корпоративно управление.

W. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

Х. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.

Информация е представена в Декларацията за корпоративно управление.

У. Разходи за възнаграждения на членовете на съвета на директорите

„Телематик Интерактив България“ АД е публично дружество, което изплаща възнаграждения на членовете на Съвета на директорите в размер, определен с решение на Общото събрание на акционерите и съгласно приетата Политика за възнагражденията и одобрената Схема за изплащане на възнагражденията за 2025 г.

Информация за изплатените възнаграждения се съдържа в Доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията.

З. Промени в съвета на директорите

На 12.06.2025 г. беше взето решение за освобождаване на Лъчезар Цветков Петров като член на СД и беше избран нов член, Ангел Андонов Иробозов.

АА. Притежавани от членовете на съвета на директорите и висшия ръководен състав акции на Дружеството към края на периода и предоставени им опции.

Притежавани акции и извършени трансакции от членовете на СД на ТИБ през 2025 г.:

	Придобит и през периода	Продаден и през периода	Акции, пр итежаван и пряко	Акции, притежав ани непряко	Общо пряко и непряко	Дял от капитала
Десислава Панова	0	0	600		600	0,004%

Членовете на СД нямат предоставени опции или други права да придобиват акции на дружеството. Дружеството няма издадени облигации.

ВВ. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма такива договорености

СС. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

Няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до Групата, с цена на иска най-малко 10 на сто от нетните активи на Групата.

ДД. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга страна членка.

ЕЕ. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Към 31.12.2025 г. лицата притежаващи 5 на сто или повече от акциите с право на глас са:

<i>Акционер</i>	<i>Брой акции</i>	<i>Дял от капитала</i>
„Елдорадо корпорейшън“ АД	11 623 862	89,69%

FF. Данни за Директора за връзка с инвеститорите:

Считано от 20.03.2024 г. е назначен Калоян Илиянов Кръстев, с адрес: гр. София, район „Илинден“, ул. „Кукуш“ № 7; телефон: 0884672536; e-mail: ir@telematic.bg.

GG. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

HH. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Дружеството няма информация относно споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

II. Споразумение между дружеството и управителните му органи и служители за изплащане на обезщетение при напускане без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

„Телематик Интерактив България“ АД няма съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяването на задължително търгово предлагане. „Телематик Интерактив България“ АД не е било предмет на търгово предлагане.

JJ. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях.

ТИБ АД няма сключени договори, обвързани с промяна в контрола на дружеството.

КК. Информация относно участието на съвета на директорите в търговски дружества, притежаващи над 25% от капитала, както и участието им в управлението на други дружества.

Към 31.12.2025 г. участията на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества, са както следва:

Име	Юридическо лице	ЕИК	Участие
Ангел Ирибозов	„Ез РЕНТ“ ЕООД	205732508	управител
Ангел Ирибозов	„Трайнамикс Бизнес Солюшънс“ ООД	203249382	управител
Ангел Ирибозов	„Елдорадо Корпорейшън“ АД	121425308	изп. директор
Ангел Ирибозов	„БЕГЕ експо“ ЕООД	175441675	управител
Ангел Ирибозов	„Интернешънъл лейжър проджектс“ ЕООД	201710165	управител
Ангел Ирибозов	„Палмс Меркюр Казино“ АД	175192081	изп. директор
Ангел Ирибозов	„Интернешънъл гейм дизайн студио“ АД	131043680	изп. директор
Ангел Ирибозов	Сдружение „Звездата на София“	131219840	председател на УС
Ангел Ирибозов	Сдружение „АИИБ“	175228093	председател на УС
Десислава Панова	„Р.С. Консулт“ АД	121340854	член на СД
Десислава Панова	Casino Technology Georgia LLC	404527614	управител
Десислава Панова	ВГ Инвестмънт ГмбХ	FN 258530t	управител
Емил Георгиев	„Регюлиджънс“ ЕООД	200835333	управител
Емил Георгиев	Сдружение „Правосъдие за всеки“	177175554	член на УС
Емил Георгиев	Сдружение „Обединение на свободните адвокати“	205846611	член на УС и законен представител

2. 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. Изпълнението и спазването на тези регулации ангажират значителен човешки и финансов ресурс и спазването им е от ключово значение за дейността на Групата.

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, данък при източника, лицензионни такси. 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 съществен дял от разходите и съответно, утежняване на тези регулации биха имали съществен ефект върху финансовите резултати на фирмата. Предложения по отношение на данъчното облагане периодично са предмет на политически и обществени дискусии, но към момента няма ясно 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 на 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 Групата 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. Влезлите в сила през 2024 г. ограничения в рекламата на хазартни игри не се отрази отрицателно върху дейността на Групата, като в някои отношения имаше положителен ефект.

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 Групата 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. Съответно, дейността на Групата 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.

Общата макроикономическа ситуация в момента, с високи нива на заетост в развитите държави и бързо нарастване на доходите, особено в България дава положителни перспективи за развитието на Групата. Същевременно, натрупаните дисбаланси по отношение на дълга и паричното предлагане и напрегнатата политическа обстановка е предпоставка за значителни рискове и несигурности по отношение на икономическото 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).

Последните години инфлацията е ограничена, и продължава да се понижава. Характерът на бизнеса, с практически изцяло текущи разплащания излага „Телематик Интерактив България“ АД 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. Съществен ефект върху разходите се наблюдава в посока увеличение на възнагражденията, което се дължи и на свития пазар на труда.

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 да нараства, което би изложило дружествата от групата на валутен риск. 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 еврвата равностойност на приходите, но това дава много ограничено отражение върху нормата на печалба. Също така паричните средства се съхраняват в евро и съответно не са изложени на валутен риск.

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

Засилване на интензивността на конкуренцията

Масовото навлизане на дигиталните услуги и разрастването на пазара привлича интереса на по-широк кръг нови клиенти. След бързото развитие на сектора в периода 2020-2022 г., когато навлязоха голям брой нови оператори, през 2025 г. няма съществени изменения в конкурентната среда. 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. При 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, а свободните парични средства се инвестират изключително във финансови инструменти с най-висок рейтинг. 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

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 Групата 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

Това 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 въвел 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.

Възникване на конфликти

Геополитическата нестабилност и възникването на въоръжени и/или политически конфликти в региона и в международен план могат да окажат неблагоприятно влияние върху дейността на Групата. Подобни събития могат да доведат до прекъсвания и забавяния при комуникационни и платежни канали, ограничения или забрани за транспорт по определени маршрути, затруднения при преминаване на граници и промени в митнически и регулаторни режими, което би повлияло както на международните доставки, така и на надеждността и сроковете на услугата.

Като цяло, предвид пазарите, на които оперира Групата, този риск се оценява като нисък по отношение на цялостната дейност на Групата и би могъл да се прояви основно от косвени фактори. Военни и други конфликти може да доведат до икономически нестабилност в Европа или някоя от държавите, в които оперира. Трайно покачване на суровините би имало за резултат намаляване на икономическата активност, нарастваща безработица и инфлация. Ускоряване на инфлацията може да доведе до загуба на реална покупателна способност и ограничи потенциала за генериране на приходи или да доведе до покачване на разходите. 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.

Понастоящем, Телематик Интерактив България не извършва дейност в зона на конфликти. Дружеството има регистрирано дружество в Украйна, което е ликвидирано през 2024 г.. Предвид на сложната обстановка и нарасналите рискове, ръководството на Групата не предвижда скоростни действия за стартиране на бизнес в Украйна.

Риск, свързан с климатичните промени

Климатичните промени могат да повлияят неблагоприятно на дейността на Групата 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 Групата, както и до разрушаване на критична инфраструктура, свързана с дейността. Събдяване 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 Групата, което да увеличи оперативните разходи или да доведе до загуба на бизнес, ако Групата не е в състояние да отговори на новите изисквания. Телематик Интерактив България оценява влиянието на климатичните промени върху дейността на Групата като ниски в краткосрочен план, но дългосрочното влияние остава неизвестно.

Риск, свързан с промяна в лихвените нива

През 2025 г. инфлацията се запазва над целевите нива. Европейската централна банка (ЕЦБ) намали минимално лихвения процент с 0,25%. Увеличаването на лихвите може да се отрази на дейността на Групата по няколко канала:

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 Групата зависи от заеми за финансиране на своята дейност, по-високите разходи за заеми могат да доведат до по-ниска печалба и ограничаване на инвестициите. Към 31.12.2025 Групата няма дългови задължения и рискът и Групата не е изложена на риска от увеличаване на разходите за заеми.
2. Намаляване на способността за финансиране. Ако Групата 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 или ще ѝ ограничат способността да погасява заемите си, те може да бъдат по-малко склонни да инвестират. Групата генерира значителен паричен поток от дейността си и към датата на отчета разполага с достатъчно ликвидни средства, с които да финансира дейността си и бъдещите инвестиционни планове.
3. Рискът от промяна на лихвените нива може да има индиректно влияние върху приходите на Групата, тъй като по-високите лихви означават по-скъпи заеми за потребителите, което може да намали разполагаемия доход.
4. Групата притежава финансови инструменти с фиксиран доход на счетоводна стойност 5 млн. лв. към 31.12.2025. Тези финансови инструменти са инвестирани във фонд за инструменти на паричния пазар. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност през печалбата и загубата в отчета да доходите. Тъй като изменението на лихвените проценти има пряко влияние върху тяхната стойност, то същите влияят и на крайния финансов резултат. Връзката между лихвените проценти и цената на инструментите с фиксиран доход е обратнопропорционална – когато лихвите растат, цените на инструментите с фиксирана доходност, при равни други условия, се понижават. Спадът на лихвите в края на 2024 и през 2025 г. имаха негативен ефект върху приходите от инвестиции.

Отговорности на ръководството

Ръководството на Телематик интерактив България АД е изготвило консолидирания финансов отчет за 2025 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и неговите финансови резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2025 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

ANGEL
ANDONOV
IRIBOZOV

Digitally signed by ANGEL
ANDONOV IRIBOZOV
Date: 2026.04.30 17:41:53
+03'00'

Ангел Ирибозов,
изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. Прилаган кодекс за корпоративно управление

„ТИБ“ АД, е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

През 2022 г. „ТИБ“ АД регистрира своите акции за търговия на БФБ – София. Дружеството приема да спазва Националния кодекс за корпоративно управление през 2022 г. Национален Кодекс за корпоративно управление е приет 2007 г., и изменен от Националната комисия за корпоративно управление през 2024 г.

В този отчет е представена информация за прилагане на препоръките на Кодекса в корпоративното управление от страна на „ТИБ“ АД.

Действията на ръководството и служителите на „ТИБ“ АД, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на „ТИБ“ АД и поощряване на успешните стопански дейности.

„ТИБ“ АД има едностепенна система на управление и се управлява от съвет на директорите.

II. Отчет за спазване на кодекса за корпоративно управление

През 2025 г. дейността на Съвета на директорите на „ТИБ“ АД е осъществявана в пълно съответствие с нормативните изисквания, заложен в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в устава на дружеството, както и в Националния кодекс за корпоративно управление.

Корпоративното ръководство на „ТИБ“ АД счита, че в съществената си част спазва препоръките и духа на Националния кодекс за корпоративно управление.

Кодексът се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Функции и задължения

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите и заинтересованите лица. Целите и стратегиите да се утвърждават съобразно икономическите, социални и екологически приоритети на дружеството.

Съветът на директорите на „ТИБ“ АД следи за резултатите от дейността на Групата на месечна, тримесечна и годишна база и при необходимост иницира промени в управлението на дейността.

Годишните и междинните отчети се изготвят с участието и строгия контрол на корпоративното ръководство.

Съветът на директорите на „ТИБ“ АД третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, лоялност и управленска и професионална компетентност. Членовете на Съвета на директорите са изградили капацитет относно въздействието на климата върху развитието на дружеството, като утвърждават приоритетите на компанията в областта на устойчивостта и климатичните промени. Получаването и надграждането на тези познания е постоянен ангажимент. Съветът на директорите приема и спазва Етичен кодекс и съответни вътрешни актове, свързани с устойчивото развитие и е изградило вътрешен капацитет по развитие и прилагане на устойчиви политики.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. на рисковете, свързани с киберсигурността, климатичните рискове, рискове по веригата на стойността. Под контрола на Съвета на директорите е изградена и функционира системата за управление на риска и вътрешен одит на Групата „ТИБ“ АД.

Съветът на директорите насърчава прилагането и съблюдава спазването от страна на дъщерните дружества на възприетите принципи за устойчиво развитие на групово ниво, когато това е приложимо. Съдейства за утвърждаване на култура за устойчиво развитие.

Съветът на директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и вътрешен контрол.

Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на стратегиите, бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, включително чрез представяне на доклад за изпълнение на приетата политика за възнагражденията.

Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на „ТИБ“ АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. Най-малко една трета от членовете на СД трябва да бъдат независими лица.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване в съответствие с Устава на „ТИБ“ АД.

Дейността на членовете на Съвета на директори са обект на периодична оценка.

Структура и компетентност

Съвета на директорите се състои от три физически лица. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК и Устава на дружеството.

Съставът на избрания от Общото събрание СД е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството.

СД осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите членове е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Независимите членове гарантират безпристрастност и независимост при вземане на решения на колективния орган. Председателят на СД през 2025 г. не е независим член.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на СД следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на СД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Членове на СД са информирани за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие. След избирането им, новите членове на СД се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на СД е техен постоянен ангажимент.

Членовете на СД разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Устройство актове на дружеството не ограничават броя на дружествата, в които членовете на СД могат да заемат ръководни позиции.

Изборът на членовете на СД на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на СД осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания. Не са въведени ограничения в броя на последователните мандати на независимите членове.

Процедурата за подбор на кандидати за членове на СД се основава на сравнителна оценка на квалификациите на всеки кандидат и съдържа ясни и обективни критерии, които се прилагат по недискриминационен начин по време на целия процес на подбор. Няма фиксирани цели за постигане на балансирана представеност на двата пола в Съвета на директорите, както и мерки за постигане на балансирана представеност на половете.

Възнаграждение

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на „ТИБ“ АД, приет от Общото събрание на Дружеството, Политиката за възнагражденията, както и в договорите за управление. Те са съобразена с нормативните изисквания по отношение на структура и съдържание.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството, включително и на показателите за устойчивост;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството и неговото устойчиво развитие.
- Възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите се състои от постоянен и променлив компонент.

Структурата и вида на променливото възнаграждение са конкретно определени или определяеми и са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и с постигането на предварително определени от СД цели. Политиката за възнагражденията обвързва променливото възнаграждение и резултатите от дейността с предварителни критерии, свързани с резултатите, и да включва измерими стандарти, които подчертават дългосрочните интереси на дружеството и акционерите пред краткосрочните съображения. Такива измерими стандарти, се отнасят до общата възвръщаемост на акционерите и подходящи цели и показатели, вкл. и за устойчивост.

Дружеството не е предоставяло като променливо възнаграждение акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти, вкл. на неизпълнителните членове. Схема за получаване на променливо възнаграждение в акции за членовете на СД е одобрена на ОСА през декември 2024 г. и е прилагана от 2025 г.

Общото събрание на акционерите на дружеството може да гласува на членовете на СД допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати на дружеството.

В Политика за възнагражденията е предвидена възможност за изплащане на допълнително променливо възнаграждение, базирано на одобрени от общото събрание на акционерите финансови и нефинансови критерии.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ТИБ“ АД се представя в годишния индивидуален доклад на Дружеството и в Доклада за изпълнение на Политиката за възнагражденията (на индивидуално ниво), в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията. Групата публикува своя годишен отчет в интернет порталите X3News, e-Register, и на своята интернет страница.

Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството, приетите вътрешни правила и в приложимото законодателство.

Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, чрез представяне на актуализирана декларация по чл. 114б от ЗППЦК.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

Групата „ТИБ“ АД отчита и се съобразява с практиката, че потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

- член на Съвета на директорите или свързани с него лица имат финансов интерес;
- член на Съвета на директорите е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите на насрещната страна по сделката.

Комитети

Одитният комитет на „ТИБ“ АД функционира съгласно решение на Общото събрание на акционерите. Одитният комитет на дружеството е съставен от 3 (три) лица, избирани от Общото събрание на акционерите.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на общото събрание на акционерите на дружеството избора на одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

Одит и вътрешен контрол

Съветът на директорите е подпомаган от одитен комитет. Одитният комитет писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Съветът на директорите осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително одобрява несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в настоящата декларация за корпоративно управление.

Защита правата на акционерите

СД осигурява равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права, както и да улесняват упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Корпоративните ръководства осигуряват информираност на всички акционери относно техните права, финансовите резултати на дружеството и корпоративните събития, чрез системата за разкриване на информация и електронната страница на дружеството.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. СД предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

„ТИБ“ АД да поддържа база данни с контакти на своите акционери, притежаващи 5 или над 5% от капитала на дружеството, позволяваща изпращане на директни съобщения до тях или до определено от тях лице.

Корпоративните ръководства, по време на общото събрание, осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители.

СД осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

СД изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

СД организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, като към момента не се осигурява възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет).

Ключови членове на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

Материали за Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, изготвени от Групата и свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

„ТИБ“ АД поддържа на интернет страницата си специална секция за правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

СД съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

СД на „ТИБ“ АД гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраните медийни агенции.

„ТИБ“ АД няма различни класове акции. Всички акции дават еднакви права на акционерите и всички акционери са третирани еднакво. Уставът дава изчерпателна информация, относно правата, които дават акциите.

В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, СД не пречатства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

СД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

Разкриване на финансова и нефинансова информация

СД утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законите изисквания и устройствените актове. При оповестяването на информацията, свързана с устойчивото развитие, финансовото отчитане и другата корпоративна информация, се стреми да разкрие свързаността между различните ѝ компоненти.

В съответствие с приетата политика, корпоративните ръководства създават и поддържат система за разкриване на информацията, свързана с устойчивото развитие, финансовото отчитане и другата корпоративна информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

СД гарантира, че системата за разкриване на информация по осигурява пълна, навременна, ярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

СД своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация и действащото законодателство.

СД приема и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

СД е създадо вътрешна организация, която осигурява своевременното оповестяване на всяка съществена регулирана информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Групата „ТИБ“ АД няма задължение и не оповестява на годишна база на информация, свързана с устойчивото развитие в съответствие с националното законодателство и приложимото европейско право в нефинансовата декларация.

Като част от системата за разкриване на информация, се поддържа интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация да включва:

- основна, идентифицираща дружеството информация и неговия бизнес модел;

- актуална информация относно промени в акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- информация относно структурата и състава на съвета на директорите, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните пет години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

Групата „ТИБ“ АД предоставя основна информация и на английски език.

Корпоративното ръководство оповестява всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството чрез www.x3news.bg.

Заинтересовани лица. Устойчиво развитие

Устойчивото развитие е постигано на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. То има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

СД са ангажирани с установяване на действия и политики относно устойчивото развитие на компанията, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността им.

СД осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица, като дава насоки, одобрява и контролира политиката за ангажиране на заинтересованите лица. Към групата на заинтересованите лица се отнасят групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Групата „ТИБ“ АД идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

В своята политика за ангажиране на заинтересованите лица СД се съобразяват със законовите изисквания. Корпоративните ръководства гарантират зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Групата „ТИБ“ АД прилага политики със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика и защита на човешките права.

СД гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

В съответствие с тази политика СД прилага и конкретни правила за съобразяване с интересите на заинтересованите лица. Правилата осигуряват участието на заинтересованите лица и тяхното привличане при решаване на конкретни, изискващи позицията им въпроси. Тези правила гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

СД поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. В съответствие със законовите норми, Групата „ТИБ“ АД прилага добрата международна практика, като комуникира неформално чрез медии и събития през годината информация от нефинансов характер и дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите,

доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда и нарушаване правата на човека.

СД осигурява своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

1. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

1.1. Контролна среда.

Контролната среда в Групата „ТИБ“ АД се формира на база:

а. Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности:

В „ТИБ“ АД, както и в групата компании свързани с него, е утвърден Етичен Кодекс, който поставя рамка за личната почтеност и професионална етика в Компанията. Етичният Кодекс е комуникиран с всички служители, които се съгласяват да спазват заложените етични норми и професионална етика. Той е въведен в длъжностните характеристики на всички служителите, включително от ФСО и е модел за тяхното поведение.

б. Ангажимент за компетентност:

В Групата „ТИБ“ АД е разработена Процедура за подбор и назначаване на служители по трудово правоотношение. Заложени са изисквания към образованието, трудовия стаж и професионалния опит на служителите от всички нива.

с. Участие на лицата, натоварени с общо управление:

Изпълнителният Директор на „ТИБ“ АД е въвел адекватни процедури и правила за осъществяване на вътрешния контрол. Той е отговорен за осъществяване на финансовото управление и контрол в ръководената от него Компания, при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност. Изпълнителният Директор делегира правомощията си на други длъжностни лица от Компанията, като определя конкретните им права и задължения и изисква периодично отчитане изпълнението на делегираните пълномощия.

Изпълнителният Директор на „ТИБ“ АД е създал и поддържа условия за функциониране на независим вътрешен одит, които да докладва пред Съвета на директорите и Одитния Комитет.

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеса са: Съветът на директорите, Одитният комитет, Финансовият директор или лицето изпълняващо тази функция, Главният счетоводител - съставител на счетоводните отчети.

С одобряването за издаване на годишния финансов отчет, Съветът на директорите приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация.

Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит.

Финансовият директор отговаря за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Той пряко ръководи целия процес, взема всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така той одобрява на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценява и приема работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Той следи текущо, заедно с главния счетоводител ефектите и рисковете

върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружеството.

Главният счетоводител организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност.

d. *Философия и оперативен стил на ръководството:*

Ръководството на „ТИБ“ АД изготвя финансовите отчети, като се придържа към принципа да предоставя вярна и честна представа за финансовото състояние на Компанията и нейните финансови резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и са съобразени с местното законодателство.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципът на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

e. *Организационна структура:*

В Групата „ТИБ“ АД е утвърдило щатно разписание за персонала, Правилник за вътрешния трудов ред, длъжностни характеристики (осигурява се разделение на отговорностите) и йерархичната структура с определени нива на подчиненост и докладване. Подсигурена е независимост на звеното по Вътрешен одит;

f. *Политики и практики по управление на човешките ресурси:*

В Групата „ТИБ“ АД е разработена Процедура за подбор и назначаване на служители по трудово правоотношение, както и Процедура за оценка на служителите.

g. *Компетентност на персонала:*

Изискванията за компетентност на служителите са залегнали в длъжностните характеристики. Желанието и необходимостта от допълнителна квалификация се отразяват в ежегодните индивидуални планове на служителите. Същите се изготвят на база на провеждането на годишната оценка на служителите в компанията. След приключването на годишните оценки резултатите по отношение на областите на подобрение на уменията и компетенциите се обсъждат с директорите на отдели и се изготвя програма за обучение. Ръководството осигурява възможността за развиване на необходимите знания и умения, чрез включване в подходящи програми за обучение.

1.2. *Процес за оценка на риска в Групата „ТИБ“ АД.*

Управлението на риска е задължителен елемент от процеса на цялостното управление на Групата „ТИБ“ АД. Известно е, че всяка една организация е динамична и е свързана с непрекъснат преход - във време, пари, участници, следователно винаги съществува определен риск, който е необходимо да бъде управляван. Целта на управлението на риска в Компанията е:

Увеличаване до максимална степен на вероятността за положително въздействие върху дейността ѝ, и намаляване до минимална степен вероятността за отрицателно въздействие.

Ръководството на Групата „ТИБ“ АД възприема управлението на риска като ключова дейност, допринасяща за постигане целите на Компанията. За целта всички решения/действия, които се предприемат за управление на идентифицираните рискове и за осигуряване на периодичен преглед на процеса, с оглед неговата актуалност се документират.

Оперативната среда, в която работи Ръководството на Групата „ТИБ“ АД е рамката, в която следва да се прилага управлението на риска. Тя се състои от външни и вътрешни за Компанията фактори, които влияят на дейността ѝ.

- а. Външни фактори** – външните фактори за „ТИБ“ АД са сложност и промени в съществуващата нормативна уредба, технологично развитие, общественото мнение, икономическите условия в страната, свързани с достъпа до финансиране, политически условия, опазване на околната среда и наличието на законови ограничения и др. и са илюстрирани в приложената таблица:

Външни фактори	Рискове
Промени в нормативната уредба	Дружеството работи в регулирана среда и специфична нормативна уредба към която се включват освен стандартните НСФО и закона за счетоводство и данъчните закони и изискванията по Закона за хазарта .Промените в нормативната уредба и другите правила могат да ограничат планираните дейности на Компанията. Разпоредбите могат да съдържат трудно приложими на практика предписания.
Сложност на нормативната уредба	Нормативната уредба понякога има противоречиви текстове , търпящи различно тълкуване. Липсата на правила или подзаконови актове за прилагането може да доведе до дори и при добросъвестно прилагане на констатиране на нарушения. Липса на подходящи системи и обучен персонал за прилагане на разпоредбите.
Развитие на технологиите	Недоразработени технологии налагат доставчиците да престанат да поддържат сегашните системи. Внедряването или актуализирането на нов софтуер за отчитане крие рискове за допускане на грешки.
Промени в политическата ситуация	Смяна на правителството, законодателството или на ръководството на КРС може да промени поставените цели на Групата „ТИБ“ АД. Може да доведе до промяна на нормативната уредба, а тя от своя страна до промяна на изискванията за извършване на дадена
Околна среда	Промени в изискванията за опазване на околната среда могат да означават, че ще трябва да се прекратят или да се модифицират съществуващи дейности или проекти, и да се появят предпоставки за нови инвестиции.

Външни фактори	Рискове
Промяна на икономическата среда, свързана с финансовите институции на Компанията	Основните финансови партньори на Групата „ТИБ“ АД са банки, и сплатежни оператори осигуряващи безпроблемно движение на значителни парични оборот. Проблеми в този сектор биха довели до проблеми за регулярното протичане на търговската дейност на дружеството.
Природни бедствия	Пожар, наводнение или други природни бедствия могат да окажат слабо отрицателно въздействие върху активите за извършване на желаната дейност.

б. Вътрешни фактори - организацията на оперативните дейности в Групата „ТИБ“ АД, наличните ресурси, действащите финансово-счетоводни и ИТ-системи, нови дейности, операции или функции, вътрешно реструктуриране на дейности и други са илюстрирани в приложената таблица:

Вътрешни фактори	Рискове
Корпоративно реструктуриране.	Промени в структурата и дейността на Групата „ТИБ“ АД, съответно в целите могат да окажат неочаквано негативно влияние.
Промени в системата за вътрешен контрол	Извършена промяна в структурата на Групата „ТИБ“ АД, би могла да отслаби системата за вътрешен контрол, водейки до загуби и сринове в системата на Компанията.
Човешки ресурси	<i>Възможно е прилагани</i> слаби политики по отношение на персонала водят до неспособност да се наеме необходимия персонал или за невъзможност за поддържане и повишаване на административния капацитет.
Нови или обновени информационни системи.	Съществените и бързи промени в информационните системи могат да променят риска, свързан с точността на отчитане и вътрешния контрол.
Мерки за защита на Информационните системи	Срив в системите, загуба, подправяне или неподходящо управление на данни, неоторизиран достъп до информационните системи на Компанията, може да повлияе отрицателно на дейността ѝ.
Нови технологии.	Въвеждането на нови технологии в производствените процеси или информационните системи може да промени риска, свързан с вътрешния контрол.
Бърз растеж.	Значителното и бързо разширяване на дейността може да ограничат контролите и да увеличат риска от дефект в тяхното действие.
Разширени дейности в чужбина.	Разширяването или придобиването на дейности в чужбина носят нови и често уникални рискове, които биха могли да се отразят върху вътрешния контрол, например допълнителни или

Нови счетоводни стандарти и разяснения.	Възприемането на нови счетоводни принципи или промени в счетоводните принципи може да се отрази на рисковете при
Лошо финансово управление	Неправилно управление на предвидения финансов ресурс или превишаване на планираните лимити, натрупване на прекомерни задължения.
Слаб контрол върху активите	Кражба на активи, злоупотреба с дълготрайни активи.

1.3. Информационна система.

Групата „ТИБ“ АД е внедрило и използва съвкупност от различни софтуерни продукти, сформиращи Информационна система, която има отношение към финансовото отчитане и комуникация. Елементи на цялостната информационна система са:

- Оперативен софтуер – служи за отразяване на финансовите операции и транзакции при извършване на всички услуги, предлагани в пряката дейност на Компанията – Платформа за онлайн залагания , с отчитане на депозити от клиенти, тегления.
- Финансово-счетоводен софтуер – служи за отразяване на всички транзакции, вкл. приходно-разходни операции, операции по банкови сметки и разпределянето им по бюджетни категории;
- Софтуер ТРЗ – служи за автоматизиране на формирането на заплащането на служителите в Компанията и автоматизиране на задължителните отчисления и вноски по индивидуални партиди;

Като цяло Информационната система, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

Качеството на информацията, генерирана от системите, се отразява на способността на Ръководството да взема целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите на предприятието и при изготвянето на надеждни финансови отчети.

Комуникацията, която включва предоставяне на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху финансовото отчитане се осъществява в електронен вид или чрез действията на Ръководството.

1.4. Контролни дейности, политика и процедури.

Контролните дейности, могат да бъдат категоризирани, както следва:

а. Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността:

Включват:

- прегледи и анализи на реалните резултати спрямо бюджети, прогнози и резултати от

предходни периоди;

- обвързването на различни групи от данни – оперативни или финансови –заедно с анализи на взаимовръзки и проучвателни и корективни мерки;
- сравнение на вътрешни данни с външни източници на информация;
- преглед на резултати от работата по функции или по дейности.

в. Обработка на информацията:

Двете общи категории на контролните дейности в информационните системи са контролите на приложните програми и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, свързани с множество приложни програми и подкрепят ефективното функциониране на контролите върху приложните програми, като спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи. Примерите за контроли върху приложните програми включват:

- проверка на математическата точност на записите;
- поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости;
- автоматизирани контроли, като проверки на входящите данни и проверки за последователността на номерацията и неавтоматично проследяване на докладите за изключения.

Примерите за общи ИТ контроли включват:

- контроли върху промяната на програмите;
- контроли, които ограничават достъпа до програми или данни;
- контроли върху внедряването на нови издания пакетни софтуерни приложни програми;
- контроли върху системен софтуер, ограничаващи достъпа или текущото наблюдение върху ползването на системните помощни функции, които биха могли да променят финансови данни или записи, без да оставят следа.

с. Физически контроли:

Тези дейности обхващат:

- физическата сигурност на активите, включително подходящи мерки за опазване, като например обезопасени съоръжения и условия за достъп до активи и документи;
- одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;
- периодично преброяване и сравняване със сумите, отразени в контролните документи (например, сравняване на резултатите от преброяванията на паричните средства и резултатите от инвентаризациите със счетоводните документи).

Степента, до която физическите контроли, целящи предотвратяването на кражба на активи, са свързани с надеждността при изготвянето на финансовия отчет, зависи от обстоятелства, като например, случаите, при които активите са изключително податливи на злоупотреба.

д. Разделение на задълженията:

Възлагане на отговорностите за одобрение на сделки и операции, записването им и поддържането на отговорност за активите на различни служители. Разделянето на задълженията е предвидено с цел намаляване възможностите да се позволи на някой от служителите да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

1.5. Текущо наблюдение на контролите.

Контролът в Групата „ТИБ“ АД е непрекъснат процес, осъществяван от Ръководството, администрацията и персонала в Компанията. Текущите контроли се осъществяват чрез:

- Справки от платформата за постъпленията и плащанията, направените залози, докладваните данни към НАП и др. Чрез тези справки се постига текущ контрол, преглеждан и на месечна база за верността на данните.
- звено за Вътрешен контрол;
- звено за Финансов контрол;
- Денонощен мониторинг център.

Процесът за текущ контрол цели да се постигне разумна увереност в реализирането на целите, разпределени в следните категории:

- осъществяване и оптимизиране на операциите;
- надеждност на финансово-счетоводната информация;
- съответствие със закона и с подзаконовите нормативни актове.

Текущото наблюдение на контролите от страна на Ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Текущото наблюдение на контролите включва:

- преглед от ръководството – която се отнася до основните цели на организацията, включително тези, свързани с изпълнението, рентабилността и запазването на ресурсите.
- оценка от вътрешните одитори на спазването на политиката за качество на Компанията.
- надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практиката в Компанията – която обхваща съответствието със законите и подзаконовите актове, регулиращи дейността на организацията.

Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Целта на всички одитиращи и контролни звена в Групата „ТИБ“ АД е да подпомага Ръководството, като идентифицира и оценява рисковете и адекватността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:

- идентифицирането, оценяването и управлението на риска от мениджмънта.
- съответствието със законодателството, вътрешните актове и договори.
- надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
- ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
- опазването на активите и информацията;
- изпълнението на задачите и постигането на целите.

С постигането на тази си цел всички одитиращи и контролни звена допринасят за подобряване дейността на Групата „ТИБ“ АД и осигурява помощ в постигането на настоящите и бъдещи цели на Компанията.

2. Информация по Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане

2.1. Значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31 декември 2025 г. лицата притежаващи 5 % или повече от акциите с право на глас са:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
„Елдорадо корпорейшън“ АД	11 623 862	89.69%

2.2. Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Дружеството няма акционери със специални права на контрол.

2.3. Ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

2.4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членовете на съвета и внасянето на изменение в учредителния договор

Съгласно Устава на дружеството Съветът на директорите се избира от Общото събрание на акционерите с обикновено мнозинство (мнозинство от представените акции). Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Уставът се променя от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представените на Общото събрание акции с право на глас.

Правилата са подробно описани в Устава на дружеството, който е публикуван по електронното дело на Дружеството в Търговския регистър - <https://portal.registryagency.bg/>, давайки възможност на всички трети лица да се запознаят с него.

2.5. Правомощия на съвета по отношение правото да се емитират или изкупуват акции

Правомощията на Съвета на директорите са посочени в чл. 32 и сл. от Устава на Дружеството.

Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството, с едно или повече решения, до общ номинален размер на увеличенията, проведени съгласно това овластяване, от 30 000 000 лева чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК в срок до 5 години от датата на влизане в сила на Устава. В срока по изречение първо Съветът на директорите има право за приема решения за издаване на една или повече емисии варианти и конвертируеми облигации, като общият размер на издадените емисии конвертируеми облигации не може да

надвишава 30 000 000 (десет милиона) лева. Общият размер на увеличенията на капитала, осъществени съгласно изречение първо, и увеличенията на капитала, които могат да бъдат осъществени при упражняване на правата по инструменти, издадени съгласно изречение второ (при допускането, че правата за придобиване на акции по всички издадени инструменти ще бъдат упражнени), не може да надхвърля размера по изречение първо.

Въз основа на това овластяване Съветът на директорите може да вземе решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции единствено посредством издаване на обикновени акции или привилегирвани акции без право на глас и с право на допълнителен дивидент, чийто размер не може да надхвърля 25% от дивидента по обикновените акции. В случай, че бъдат издадени варанти или конвертируеми облигации по решение на Съвета на директорите съгласно тази алинея, Съветът на директорите ще има правото да взема решение за увеличение на капитала под условие с цел осигуряване на правата на притежателите на съответните инструменти. Съветът на директорите е овластен да извърши съответно изменение в Устава на Дружеството, отразяващо извършеното от него увеличение на капитала.

3. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Към 31.12.2025 г. членове на Съвета на директорите на Дружеството са: Ангел Андонов Ирибозов (изпълнителен член на СД), Десислава Пеева Панова (председател на СД) и Емил Александров Георгиев (независим член на СД).

Във финансовия отчет за 2025 г. и в приложения към него Годишен доклад за дейността на Дружеството за 2025 г. се съдържа подробна информация за притежаваните от членовете на СД акции от капитала на Дружеството, получени възнаграждения и/ или компенсации, както и за участията на всеки от членовете в контролни и/ или управителни органи на други търговски дружества и притежаваните от тях дялове от капитала на други на дружества.

Във връзка с изискванията на Закона за независимия финансов одит, към 31.12.2025 г. Съставът на Одитния комитет е: Анелия Петкова Ангелова-Тумбева, Виолета Георгиева Петкова и Евелина Невенова Джукова..

4. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорни органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това

Неприложимо съгласно чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

ANGEL
ANDONOV
IRIBOZOV

Digitally signed by
ANGEL ANDONOV
IRIBOZOV
Date: 2026.04.30
17:42:51 +03'00'

Ангел Ирибозов
изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 във връзка с ал. 5 от Закона
за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният **Ангел Андонов Ирибозов**, в качеството си Изпълнителен Директор и представляващ **„Телематик Интерактив България“ АД**, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 206568976, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Илинден“, ул. „Кукуш“ № 7,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

1. Доколкото ми е известно, годишният консолидиран финансов отчет за 2025 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на **„Телематик Интерактив България“ АД** и на дружествата, включени в консолидацията.
2. Доколкото ми е известно, годишният консолидиран доклад за дейността на **„Телематик Интерактив България“ АД** за 2025 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 30.04.2026 г.

Декларатор: _____

ANGEL ANDONOV
IRIBOZOV

Ангел Ирибозов
изпълнителен директор

Digitally signed by ANGEL
ANDONOV IRIBOZOV
Date: 2026.04.30 17:43:12
+03'00'

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 във връзка с ал. 5 от Закона
за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният **Румен Митков Терзийски**, в качеството си на главен счетоводител, изготвил годишния консолидиран финансов отчет за 2025 г. на **„Телематик Интерактив България“ АД**, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 206568976, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Илинден“, ул. „Кукуш“ № 7,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

1. Доколкото ми е известно годишният консолидиран финансов отчет за 2025 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на **„Телематик Интерактив България“ АД** и на дружествата, включени в консолидацията.
2. Доколкото ми е известно годишният консолидиран доклад за дейността на **„Телематик Интерактив България“ АД** за 2025 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 30.04.2026 г.

Декларатор: _____

Румен Терзийски
главен счетоводител на
„Телематик Интерактив България“ АД

RUMEN
MITKOV
TERZIYSKI

Digitally signed
by RUMEN
MITKOV TERZIYSKI
Date: 2026.04.30
17:33:56 +03'00'

Грант Торнтон ООД

адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Телематик Интерактив България АД
гр. София, ул. Кукуш 7

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Телематик Интерактив България АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2025 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Признаване на приходи	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Основната дейност на Групата се състои в организиране и провеждане на онлайн залагания, от която се генерират 96% от приходите за периода.</p> <p>За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва модела, заложен в пет стъпки от МСФО 15 Приходи</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Преглед на счетоводната политика по отношение на признаването на приходи от получени залози и предоставяне на игрално съдържание и анализ на съответствието с приложимата рамка за финансово отчитане и приложимата законодателна рамка;

<p>от договори с клиенти така, както е оповестен в пояснение 4.9 към консолидирания финансов отчет.</p> <p>За 2025 г. Групата отчита приходи от получени залози и предоставяне на игрално съдържание в размер на 138 359 хил. лв., които бележат ръст спрямо предходния отчетен период (2024 г.: 133 665 хил. лв.), представени в пояснение 22 към консолидирания финансов отчет.</p> <p>Дейността на Групата като организатор на онлайн залагания и разпространител на игрално съдържание подлежи на лицензиране съгласно изискванията на Закона за хазарта и резултатите от организирането на онлайн залагания се облагат с двукомпонентна държавна такса.</p> <p>Пояснения 4.9 Приходи от договори с клиенти и 22 Приходи към консолидирания финансов отчет представят информация за политиката на Групата по отчитането на приходите от договори с клиенти и техните видове.</p> <p>Поради спецификата на дейността, начинът на отчитане на приходите в хазартната индустрия, в частност он-лайн залаганията и отчетният ръст в приходите от получени залози за периода, ние определихме този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Преглед и анализ на практиката за отчитане на приходи от хазарт и он-лайн залагания в индустрията, включително извън територията на страната с цел установяване на съответствие с възприетите принцип, правила и добри практики; - Обхождане на ключовите процеси и получаване на разбиране за контролите, имащи отношение към процеса на финансово отчитане в т.ч. трансфер и равнение на данните от оперативните ИТ системи към финансово-счетоводните системи; - Оценка на проектирането, внедряването и функционирането на контролите за достъп до оперативните системи на Групата; - Аналитични процедури, свързани с изследване на измененията на признатите приходи за текущата спрямо предходната финансова година в т.ч. и по видове игри; - Детайлни тестове по отношение на съществуването и оценката на приходите от залози в т.ч. и процедури за външно потвърждение на размера на получените залози и изплатените печалби с доставчиците на игри и отчетените приходи от предоставяне на игрално съдържание - Детайлни тестове по същество за равнение и преизчисление на отчетените приходи от предоставяне на онлайн съдържание съгласно договорите с клиенти; - Оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията на основните предположения и преценки, свързани с приходите.
--	---

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки,

когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови нейната дейност, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички

взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет;
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите закони изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Групата, която е част от годишния консолидиран доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 28 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на Телематик Интерактив България АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., приложен в електронния файл „254900MAXRCO8KWAYC84-20251231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на

дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)" в България и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за контрол върху качеството

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за контрол върху качеството (МСКК) 1 и съответно, поддържаме всеобхватна система за контрол върху качеството, включително документирани политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България. Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФО.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., съдържащ се в приложения електронен файл „254900MAXRCO8KWAYC84-20251231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на Телематик Интерактив България АД за годината, завършила на 31 декември 2025 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 12.06.2025 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2025 г. на Дружеството представлява пета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на предприятие със статут на предприятие от обществен интерес и шеста поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит . и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, ние не сме предоставили други услуги на Групата.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор, отговорен за ангажимента

30 април 2026 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2026.04.30 18:52:37
+03'00'