

**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

●
**КОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА**

ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД

**ЗА ГОДИНАТА,
ЗАВЪРШВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	9
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	10
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	12
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	13
1. Корпоративна информация	15
2. База на изготвяне	17
3. База за консолидация	17
4. Обобщение на съществените счетоводни политики	18
5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	36
6. Промени в счетоводните политики и оповестявания	41
7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	42
8. Приходи от договори с клиенти.....	48
9. Общи и административни разходи	49
10. Разходи за продажби и маркетинг.....	50
11. Разходи по икономически елементи	50
12. Други приходи от / (разходи за) дейността	50
13. Финансови приходи и финансови разходи	51
14. Разходи за възнаграждения на наети лица	51
15. Данък върху доходите.....	52
16. Активи, класифицирани като държани за продажба.....	53
17. Разходи за бъдещи периоди.....	54
18. Имоти, машини и съоръжения.....	54
19. Инвестиционни имоти	55
20. Нематериални активи	56
21. Материални запаси.....	57
22. Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти.....	57
23. Предоставени заеми	59
24. Парични средства и парични еквиваленти	59
25. Безвъзмездни средства предоставени от държавата.....	59
26. Лихвоносни заеми и привлечени средства.....	60
27. Лизинги	61
28. Търговски и други задължения	63
29. Пасиви по договори с клиенти.....	64
30. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране.....	64
31. Оповестяване на свързани лица	65
32. Акционерен капитал и резерви	68
33. Разпределени дивиденди	69
34. Оценяване на справедливи стойности.....	70
35. Ангажименти и условни задължения	71
36. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала	72
37. Плащания на базата на акции.....	75
38. Събития след датата на Консолидирания финансов отчет	76

Надзорен съвет

Ханс ван Хувелинген – Председател на НС;
Иво Евгениев Евгениев – член на НС;
Бернар Жан Люк Москени – член на НС

Управителен съвет

Иван Житиянов – Председател на УС и Изпълнителен директор;
Теодор Добрев – член на УС;
Паун Иванов – член на УС;
Николета Станаилова - член на УС;
Гойко Мартинович - член на УС

Седалище и адрес на управление

район Витоша, в.з. Малинова долина,
ул. „Панорама София“ № 6,
Бизнес Център Ричхил, блок Б, ет. 2
гр. София 1766,

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД

Правни консултанти

“Консулт 2002” ЕООД
ул. “Алабин”, 42, ет. 2
гр. София

Одитор

“Ърнст и Янг Одит” ООД
Полиграфия офис център
бул. “Цариградско шосе”, 47А, ет.4
гр. София 1124

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 година, консолидиран отчет за печалбата и друг всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2020 година и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложения консолидиран финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Признаване на приходи от договори с клиенти</p> <p>Информация за признаване на приходи по договори с клиенти е оповестена от Групата в Пояснителна бележка 5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения и бележка 8 Приходи от договори с клиенти към консолидирания финансов отчет.</p> <p>В консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 година, Групата отчита приходи от договори с клиенти в размер на 135,495 хил. лв. Договореностите на Групата с клиентите са разнородни и специфични като условия, продължителност и естество на задължения за изпълнение.</p> <p>Групата е разработила политика за признаване на приходи по договори с клиенти съобразно изискванията на МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“, както е оповестено в Пояснителни бележки 4 и 5. Прилагането на тази политика изисква ръководството на Групата да направи значителни преценки, за да определи отделните задължения за изпълнение по договорите</p>	<p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Получаване на разбиране за вътрешно разработени методи, процеси, контролни механизми на Групата за управление на проекти във фазите на договаряне и изпълнение на договорите с клиенти, включително съображения свързани с пандемията Covid-19. - Анализиране за разумност на ключовите преценки и предположения, приложени от ръководството при признаване на приходите по договори с клиенти за рисково-базирана извадка от договори с клиенти. - Извършване на преглед на оценката от ръководството на икономическата същност и търговския контекст на извадка от договори с клиенти като се

с клиенти, които влияят съществено върху сумата на признатите приходи за отчетния период. Ключовите преценки включват анализ на икономическата същност и търговския контекст на договорите с клиенти за идентифициране на отделни задължения за изпълнение, както и оценка на техния прогрес към края на отчетния период, включваща преценки и предположения за съществен компонент на финансиране в продажбите с разсрочено плащане на цената, съображения, свързани с принципал спрямо агент, обема на услугите, дейностите и материалните запаси, необходими за удовлетворяване на задълженията за изпълнение, очакваните общи разходи по договора, оставащите разходи за завършване на договора, общите приходи от договора, както и рисковете по договорите, включително технически и правни рискове.

Поради съществеността на приходите от договори с клиенти и направените съществени преценки и предположения от ръководството при тяхното отчитане, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.

фокусирахме на техните общи условия, права за прекратяване, санкции за забавяне и нарушаване на договора, както и признатите активи и пасиви по договори с клиенти в отчета за финансовото състояние.

- Оценяване дали определените от Ръководството задължения за изпълнение по договорите с клиенти са идентифицирани съобразно изискванията на МСФО 15. За рисково избрана извадка от договори с клиенти, ние се фокусирахме върху получаване на одиторски доказателства от външни източници за прогреса на отделните задължения за изпълнение към отчетната дата чрез преглед на приемо-предавателни протоколи, договорени общи условия и получаване на изявления от юристи на Групата, относно наличието на потенциални нарушения по договори и/или предявени претенции.
- Извършване на аналитични процедури с цел идентифициране на необичайни изменения в брутния марж по време на изпълнение на договорите с клиенти.
- Преглед и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет във връзка с отчитане на приходи, включително значими счетоводни политики, преценки и предположения, оповестени от ръководството.

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. декларация за корпоративно управление на Групата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност

относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, 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 длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като

съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Ърнст и Янг Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година на "Телелинк бизнес Сървисис Груп" АД от общото събрание на акционерите, проведено на 10 септември 2020 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година на Групата представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на "Телелинк бизнес Сървисис Груп" АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- 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.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108:

Николай Гърнев
Управител

Николай Гърнев
Регистриран одитор, отговорен за одита

28 април 2021 година
гр. София, България

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември

		2020	2019
	Бележка	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Приходи	8	135,495	110,328
Себестойност на продажбите	11	(108,764)	(90,469)
Брутна печалба		<u>26,731</u>	<u>19,859</u>
Други приходи от дейността	12	523	364
Общи и административни разходи	9, 11	(5,521)	(4,589)
Разходи за продажби и маркетинг	10, 11	(6,938)	(5,498)
Други разходи за дейността	12	(115)	(179)
Нетна обезценка на вземания и активи по договори с клиенти	22	-	(155)
Печалба от дейността		<u>14,680</u>	<u>9,802</u>
Финансови приходи	13	13	2
Финансови разходи	13	(563)	(640)
Преоценка/ загуба от обезценка на предоставени заеми	23	93	(21)
Печалба преди данъци		<u>14,223</u>	<u>9,143</u>
Разход за данък върху доходите	15	(1,623)	(991)
Печалба		<u>12,600</u>	<u>8,152</u>
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>(4)</u>	<u>9</u>
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>12,596</u>	<u>8,161</u>
Общ всеобхватен доход, отнасящ се към:			
Собствениците на предприятието-майка		12,596	8,161
Неконтролиращо участие		-	-
		<u>12,596</u>	<u>8,161</u>
Нетна печалба на една акция в лева		1.008	0.652

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 28 април 2021 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Йорданка Любчова Кленовска
Заместник финансов директор, Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 23 април 2021 г. Приложените пояснителни бележки 1 до 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември

АКТИВИ	Бележка	2020	2019
		<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	18	7,910	8,166
Инвестиционни имоти	19	372	362
Нематериални активи	20	631	574
Разходи за бъдещи периоди	17	3,711	3,617
Отсрочени данъчни активи	15	633	516
		<u>13,257</u>	<u>13,235</u>
Текущи активи			
Материални запаси	21	7,849	5,170
Търговски и други вземания	22	25,135	24,871
Активи по договори с клиенти	8, 22	2,863	1,700
Предоставени заеми	23	-	-
Разходи за бъдещи периоди	17	5,143	5,013
Парични средства и парични еквиваленти	24	11,762	2,199
Авансов данък печалба		379	472
		<u>53,131</u>	<u>39,425</u>
Активи, класифицирани като държани за продажба	16	554	729
		<u>53,685</u>	<u>40,154</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>66,942</u></u>	<u><u>53,389</u></u>

Продължение на страница 11

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 28 април 2021 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември

Продължение от страница 10

		2020	2019
		<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Регистриран капитал	32	12,500	12,500
Законови резерви	32	341	317
Други резерви	32	(13,883)	(14,108)
Други компоненти на капитала	32	40	-
Неразпределена печалба	32	3,414	1,479
Текуща печалба	32	<u>12,600</u>	<u>8,152</u>
Собствен капитал	32	15,012	8,340
Резерв от превалутиране	32	<u>(560)</u>	<u>(556)</u>
Общо собствен капитал		<u>14,452</u>	<u>7,784</u>
Нетекущи пасиви			
Лизинг	27	2,771	4,168
Доходи на наети лица	30	16	10
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	25	-	72
Пасиви по договори с клиенти	8, 29	<u>3,088</u>	<u>2,988</u>
		<u>5,875</u>	<u>7,238</u>
Текущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	26	2,003	4,124
Лизинг	27	1,819	1,841
Търговски и други задължения	28	33,259	26,796
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	25	290	328
Пасиви по договори с клиенти	8, 29	8,565	4,939
Задължения за данък печалба		<u>679</u>	<u>339</u>
		<u>46,615</u>	<u>38,367</u>
Общо пасиви		<u>52,490</u>	<u>45,605</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>66,942</u>	<u>53,389</u>

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 28 април 2021 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Йорданка Любчова Кленовска
Заместник финансов директор, Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 23 април 2021 г. Приложените пояснителни бележки 1 до 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 декември**

	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Други компоненти на капитала	Неразпределена печалба	Собствен капитал	Резерв от преваутирани	Общо собствен капитал
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Салдо на 1 януари 2019 г.	1,574	100	-	-	7,360	9,034	(565)	8,469
Текуща печалба	-	-	-	-	8,152	8,152	-	8,152
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	9	9
Общ всеобхватен доход	-	-	-	-	8,152	8,152	9	8,161
Увеличение на резервите (бележка 32)	10,926	217	-	-	-	11,143	-	11,143
Разпределени дивиденди (бележка 33)	-	-	-	-	(5,881)	(5,881)	-	(5,881)
Прехвърляне	-	-	15	-	-	15	-	15
Ефект от преобразуване	-	-	(14,123)	-	-	(14,123)	-	(14,123)
Салдо на 31 декември 2019 г.	12,500	317	(14,108)	-	9,631	8,340	(556)	7,784
Салдо на 1 януари 2020 г.	12,500	317	(14,108)	-	9,631	8,340	(556)	7,784
Текуща печалба	-	-	-	-	12,600	12,600	-	12,600
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Общ всеобхватен доход	-	-	-	-	12,600	12,600	(4)	12,596
Увеличение на резервите (бележка 32)	-	22	-	-	(22)	-	-	-
Разпределени дивиденди (бележка 33)	-	-	-	-	(6,195)	(6,195)	-	(6,195)
Прехвърляне	-	2	14	-	-	16	-	16
Обратно изкупени собствени акции	-	-	-	40	-	40	-	40
Плащане на базата на акции	-	-	211	-	-	211	-	211
Салдо на 31 декември 2020 г.	12,500	341	(13,883)	40	16,014	15,012	(560)	14,452

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 28 април 2021 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Йорданка Любчова Кленовска
Заместник финансов директор, Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 23 април 2021 г. Приложените пояснителни бележки 1 до 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща на 31 декември

	Бележка	2020	2019
		<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Оперативна дейност			
Печалба преди данък върху доходите		14,223	9,143
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични корекции			
Нетни финансови разходи		436	596
Изменение на задълженията за планове с дефинирани доходи и правителствените помощи	25, 30	(487)	(234)
Обезценката на търговски вземания и активи по договори с клиенти		-	155
Разход за плащания на базата на акции	37	601	-
(Печалба) от продажба на имоти, машини и съоръжения	12	-	(8)
Загуба от продажба на активи държани за продажба		36	78
Амортизация	18, 20	2,631	2,148
Корекции в оборотния капитал			
Увеличение на материалните запаси		(2,931)	(1,307)
Увеличение / (Намаление) на търговските и други вземания, активи по договори с клиенти		(1,455)	2,316
Увеличение / (Намаление) на търговските и други задължения, пасиви по договори с клиенти		10,189	(8,134)
Платени банкови такси		(197)	(234)
Платени данъци върху доходите		(1,307)	(1,450)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		21,739	3,069

Продължение на страница 14

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 28 април 2021 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември

Продължение от страница 13

	Бележка	2020	2019
		хил. лв	хил. лв
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	18	(1,360)	(2,072)
Придобиване на нематериални активи	20	(341)	(232)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		22	88
Безвъзмездни средства предоставени от държавата	25	383	464
Постъпления от върнати заеми	23	-	6,426
Получени лихви		13	3
Нетни парични потоци за/(от) инвестиционна дейност		(1,283)	4,677
Финансова дейност			
Постъпления от капитала		-	50
Постъпления от получени заеми	26	9,876	49,307
Погасяване на получени заеми	26	(11,997)	(50,494)
Изплащане на задължения по лизинг	27	(1,932)	(1,426)
Платени дивиденди	32	(5,924)	(5,881)
Удържан данък върху дивиденди		(271)	-
Обратно изкупени акции	32	(302)	-
Платени лихви по заеми		(109)	(259)
Платени лихви по лизинг	27	(120)	(115)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(10,779)	(8,818)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		9,677	(1,072)
Нетни валутно-курсови разлики		(114)	(42)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		2,199	3,313
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	24	11,762	2,199

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 28 април 2021 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Йорданка Любчова Кленовска
Заместник финансов директор, Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 23 април 2021 г. Приложените пояснителни бележки от 1 до 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

1. Корпоративна информация**Учредяване**

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е учредено на 12.07.2019 г. като еднолично акционерно дружество със собственик Телелинк Холдингс БВ (Холандия), регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията под ЕИК 205744019. Регистрираният офис на Дружеството е район Витоша, в.з. Малинова долина, ул. Панорама София № 6, Бизнес Център Ричхил, блок Б, ет. 2, гр. София 1766, България.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е публично дружество, регистрирано на 28 ноември 2019 г. от Комисията за финансов надзор.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса.

Акционери

Към 31.12.2019 г., основателят на Групата, Любомир Минчев притежава пряко 10 456 250 броя акции, с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 83.65% от общия капитал на Дружеството. Останалите лица, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството са Иво Евгениев Евгениев и Спас Тошев Шопов, всеки от които притежава пряко по 771 875 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, съответно по 6.175% от общия капитал на Дружеството.

В периода 08-11.06.2020 г. е осъществен първи транш на планираното публично предлагане на Дружеството на БФБ, в рамките на който продаващите акционери Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев реализират общо 982,487 броя акции или 7.86% от съществуващите 12,500,000 акции, съставляващи общия капитал на Дружеството, по цена от 7.60 лв. за брой, получавайки общи постъпления от 7,466,901 лв. В периода 21-23.09.2020 г. е осъществен втори транш на публично предлагане на БФБ, в рамките на който Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев реализират допълнителни продажби в размер на общо 767,513 броя акции или 6.14% от съществуващите акции на Дружеството по цена от 11.10 лв. за брой.

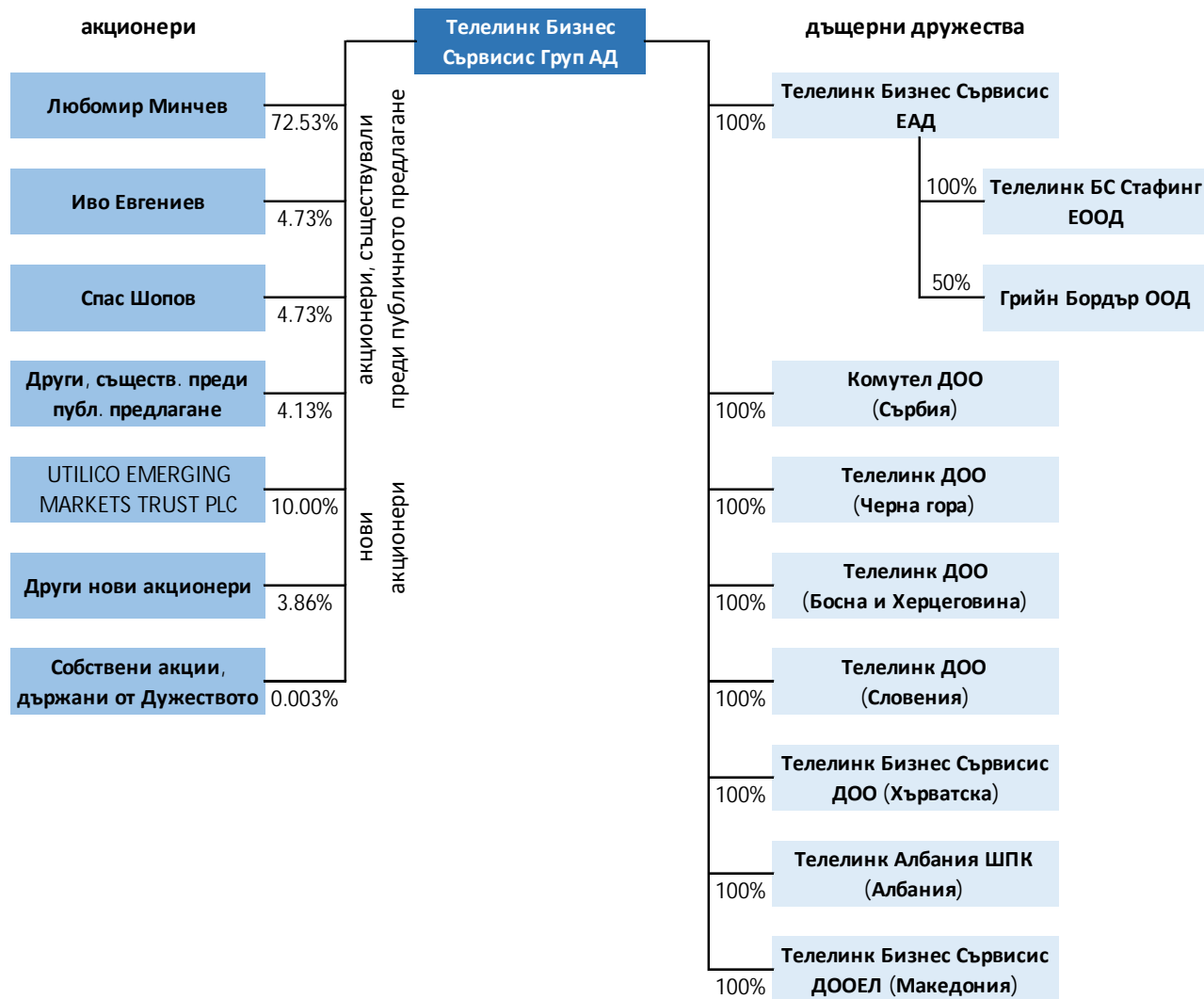
Проведените предлагания са ограничени изцяло до съществуващи акции, не включват увеличение на капитала и не е пораждат постъпления за Дружеството.

Структурата на акционерите и структурата на групата към 31.12.2020 г. са представени по-долу:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

1. Корпоративна информация (продължение)



Дейности

Телелинк Бизнес Сървисис Група е специализирана в предоставяне на услуги свързани със системна интеграция и поддръжка на информационни и комуникационни системи на клиенти в трите основни пазарни сегмента: доставчици на мобилни телекомуникационни услуги, доставчици на фиксирани телекомуникационни услуги и големи и средни държавни и частни организации в зоните на териториално присъствие и на глобална основа.

Консолидираният отчет представя финансова информация за Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД и неговите дъщерни дружества – Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България), Комутел ДОО (Сърбия), Телелинк ДОО (Черна Гора), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина), Телелинк ДОО (Словения), Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония), Телелинк Албания ШПК (Албания), Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватска), които заедно формират "Групата".

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

2. База на изготвяне

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база конвенцията за историческата стойност, с изключение на инвестиционните имоти, представени по справедлива стойност. Финансовият отчет е представен в български лева (BGN), които са функционалната валута на Групата. Всички стойности са закръглени до хиляда лева (BGN '000), освен когато е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за публикуване с решение на Управителния съвет от 23 април 2021 г.

Изявление за съответствие

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

3. База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД и нейните дъщерни дружества за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

Неконтролиращо участие (НКУ) се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани и съвместни предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е новоучредено през 2019 година дружество. След регистрацията на дружеството към него се отделя обособена дейност от съществуващо предприятие, обхващащо

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

3. База за консолидация (продължение)

дружества, намиращи се под общ контрол, които юридически не са образували група към 31 декември 2018 г.

Бизнес комбинациите между предприятия под общ контрол се отчитат като се използва методът на стойностите на предшественика. Съгласно този метод, новоучреденото Дружество Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е включило активите и пасивите на придобитите дружества през 2019, като използва стойностите от консолидирания финансов отчет на предходното дружество майка. Резултатите на придобитите предприятия са включени в консолидирания финансов отчет ретроспективно: финансовите отчети отразяват резултатите на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, Комутел ДОО (Сърбия), Телелинк ДОО (Черна Гора), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина), Телелинк ДОО (Словения) за 2018 година, въпреки че преобразуването е станало през 2019 година. В допълнение, съответните суми за 2018 г. година отразяват обобщени резултати от новата структура на групата, въпреки че преобразуването се е случило в 2019 г. година. Вътрешнофирмените салда и нереализираните печалби и загуби от сделки в Групата се елиминират.

Към 31 декември 2019 г., Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД изготвя първия си консолидиран финансов отчет, в който е включена съпоставима информация от отчетите на Телелинк България ЕАД от предходни години.

Групата не е идентифицирала отчетни сегменти и не оповестява информация по сегменти в съответствие с МСФО 8 Оперативни сегменти.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е изготвен в български лева, която е функционална и отчетна валута на Групата. Операциите в чуждестранна валута се отчитат първоначално във функционалната валута по обменния курс в деня на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по обменния курс, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Групата. Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа. Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Счетоводно отчитане на преобразуване на предприятия под общ контрол

Бизнес комбинациите между предприятия под общ контрол се отчитат така, че все едно придобиването е станало в началото на най-ранния представен сравнителен период или, ако е по-късно, на датата, на която общ контрол е бил наличен, като за тази цел сравнителната информация се преизчислява. Придобитите активи и пасиви са признати по балансовите стойности, отчитани преди в консолидирания финансов отчет на акционера, контролиращ Групата („методът на стойностите на предшественика“). Резултатите на придобитите дружества са включени в консолидирания финансов отчет ретроспективно, тоест сравнителната информация за предходните години отразяват обобщени резултати от новата структура на Групата, въпреки че преобразуването се е случило в текущата година. Вътрешнофирмените салда и нереализираните печалби и загуби от сделки в Групата се елиминират.

Съвместни дейности

Участието в съвместни договорености се определя в рамките на договорни отношения, които дават на страните съвместен контрол на споразумението. Едно съвместно споразумение е или съвместна операция или съвместно предприятие. Групата определя участието си в договорености като съвместни дейности, оценявайки своите права и задължения, като взема предвид структурата и правната форма на споразумението и условията, договорени в договорното споразумение. По отношение на своите участия в съвместна дейност, Групата признава активи, пасиви, приходи от продажба на продукцията от съвместната работа, разходи, включително извършени съвместно и отчетени в активите, пасивите, приходите и разходите, свързани с участието им в съвместната експлоатация в съответствие с МСФО, приложими към конкретните активи, пасиви, приходи и разходи.

Активи държани за продажба

Групата класифицира даден нетекущ актив (или група за изваждане от употреба) като държан за продажба, ако неговата балансова стойност ще бъде възстановена главно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба. Това условие се счита за изпълнено само тогава, когато активът е на разположение за незабавна продажба в неговото настоящо състояние и продажбата му е много вероятна. За да бъде продажбата много вероятна, Ръководство трябва да се е ангажирало с план за продажба на актива (или групата за изваждане от употреба) и трябва да е започната активна програма за намиране на купувач и осъществяване на плана. В допълнение, продажбата трябва да се очаква да бъде реализирана в рамките на една година от датата на класификацията, освен ако забавянето е породено от събития или обстоятелства извън контрола на Групата и ако са налице достатъчно доказателства, че Ръководството остава обвързано с плана си за продажба на актива.

Активите, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се отчитат по цена на придобиване, нетно от натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такава. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени, и при условие, че отговарят на критериите за признаване. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения (продължение)

подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

<u>Вид актив</u>	<u>Полезен живот в години</u>
Компютри	2 години
Машини и оборудване	3,33 години
Моторни превозни средства	4 години
Хардуер за предоставяне на управлявани услуги	в съответствие със срока на договора за предоставяне на такива услуги - обикновено 4/7 години
Обзавеждане и стопански инвентар	6,67 години
Други	6,67 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани за получаване на приходи от наеми или за увеличение стойността на капитала, или и за двете. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите по сделката.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към отчетната дата. Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се признават в печалбата или загубата за отчетния период, в която възникват.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване. Печалбите или загубите, произтичащи от изваждането от употреба или освобождаването от инвестиционен имот, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на изваждането от употреба или освобождаването.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Инвестиционни имоти (продължение)**

Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят само когато има промяна в използването. За прехвърляне от инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, в ползван от собственика имот или материален запас, приетата стойност на имота за последващото осчетоводяване съгласно МСС 16 или МСС 2 е справедливата стойност на датата на промяната в използването. Ако ползван от собственика имот става инвестиционен имот, който ще бъде отчитан по справедлива стойност, Групата прилага МСС 16 до датата на промяната в използването.

Разходи по заеми

Разходите по заеми, свързани пряко с придобиването или изграждането на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да бъде подготвен за предвидената употреба, се капитализират като част от цената на придобиване на съответните активи. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който са възникнали. Разходите по заеми включват лихви и други разходи, които предприятието поема във връзка с получаването на привлечени средства.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата ще изпълни условията, свързани с тези средства. След това, те се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Групата за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

Нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи, които са придобити отделно се оценяват първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци върху покупки, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива за използване по предназначение.

След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Последващите разходи за нематериален актив след неговата покупка или неговото завършване се признават като разход, когато са направени, освен ако има вероятност те да спомогнат актива да генерира бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако са изпълнени тези две условия, последващите разходи се добавят към цената на придобиване на нематериалния актив.

Вътрешно създадените нематериални активи, без разходи за развойна дейност, не се капитализират и разходите се отнасят в отчета за печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Развойната дейност е свързана с прилагането на научноизследователски открития или други познания за реализирането на план или дизайн за производство на нови или значително подобрени материали, устройства, продукти, процеси, системи или услуги преди да започне търговското им производство и употреба. За да оцени дали вътрешно създаден нематериален актив отговаря на критериите за признаване, Групата разделя създаването на актив във фаза на научноизследователска дейност и фаза развойна. Ако не успее да разграничи фазата на научноизследователска дейност от фазата на развойна дейност за даден вътрешен проект за създаване на актив, Групата приема, че разходите по

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи (продължение)

този проект за само за научноизследователска дейност. Нематериален актив възникващ от развойна дейност се признава само ако Групата има контрол и очаква бъдещи икономически изгоди от актива.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

Вид актив	Полезен живот в години
Софтуер	2 години
Софтуер за предоставяне на управлявани услуги	в съответствие със срока на договора за предоставяне на такива услуги - обикновено 4/7 години
Други	в рамките на срока на договора

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им икономически живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Най-малко, в края на всяка финансова година се извършва преглед на периода на амортизация и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се класифицират според тяхната функция в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, съобразно предназначението на нематериалния актив.

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

Материални запаси

Материалните запаси включват материали, търговски стоки и незавършено производство. Материалните запаси са отчитат по по-ниската от себестойността или нетната реализируема стойност. Цената на придобиване на материалните запаси отразява тяхната покупна стойност, плюс всякакви други разходи, необходими за доставката им до настоящото им местоположение и състояние, и се определя при използването на метода на средно-претеглената стойност. Нетната реализируема стойност за търговски стоки и готова продукция се определя като очакваната продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с очакваните разходи за завършване и с очакваните разходи, необходими за извършването на продажбата.

Незавършеното производство включва преките разходи за материали и труд, но без разходите по заеми.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, на актива или на обекта, генериращ парични потоци, и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя чрез използването на подходящ модел за оценка.

Загубите от обезценка от продължаващи дейности се признават в отчета за всеобхватния доход като се класифицират в разходни категории съобразно предназначението на обезценения актив.

За всички нефинансови активи, към всяка отчетна дата се прави оценка дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на този актив или обект, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в предположенията, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Тази увеличена стойност не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била, след приспадане на амортизацията, в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три месеца или по-малко.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от парични средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Финансови активи

Първоначално признаване и оценка

При първоначалното им признаване, финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Групата за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, Групата първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поразда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който тя управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораздат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват търговски вземания и предоставени заеми към трети страни.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови активи (продължение)***Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)*

Групата оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел, както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати, договорните условия на финансовия актив пораждат парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата.

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване, кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се отнася в печалбата или загубата.

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване, Групата може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се "рециклират" в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Групата извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за печалбите или загубите и друг всеобхватен доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови активи (продължение)****Отписване**

Финансов актив се отписва, когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поела

задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпила в споразумение за прехвърляне, тя прави оценка на това дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато тя нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него,

тя продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай, Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Групата да изплати.

Обезценка на финансови активи

Групата признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти, Групата прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно, тя не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Групата е създала матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Финансови активи (продължение)**

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, Групата прилага обезценка на база на нисък кредитен риск. Към всяка отчетна дата, Групата определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Групата преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент.

Групата разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Групата да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от нея. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви***Първоначално признаване и оценяване***

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално, всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително и банкови овърдрафти и деривативни финансови инструменти.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за печалбите или загубите и друг всеобхватен доход.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9.

Групата не е определила никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за печалбите или загубите и друг всеобхватен доход.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е предоставена в бележка 26 „Лихвоносни заеми и привлечени средства“.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за печалбите или загубите и друг всеобхватен доход.

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, нетно от сумата на възстановените разходи.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсиреми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Държавен социално-осигурителен план

Всички служители на българските дружества са членове на българския държавен социално-осигурителен план. В обичайния ход на дейността, Групата прави плащания към Фонда за държавното обществено осигуряване и Националната здравно-осигурителна каса на база възнаградението на служителя, по ставките, определени в Социално-осигурителния кодекс на България. Делът на Групата в социално-осигурителните вноски се третира като плащания, направени по програма с дефинирани вноски и се признават като разход в момента, в който бъдат направени. Съгласно държавния социално-осигурителен план, всички свързани рискове се поемат от служителите. За Групата не съществува друго задължение.

Доходи на персонала при пенсиониране

Групата има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Групата в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Задълженията за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране се определят чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана; и
- датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Групата признава следните промени в задълженията за дефинирани доходи в печалбата или загубата за периода:

- разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала“;
- разходите за лихви се представят като „Финансови разходи“.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи от договори с клиенти

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Като цяло, Групата е достигнала до заключение, че тя е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Групата контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в бележка 5.

Продажба на стоки/оборудване

Приходите от продажба на стоки и оборудване се признават в определен момент във времето, когато контролът върху актива бъде прехвърлен към клиента, което обикновено е при доставката на оборудването. Нормалният кредитен срок е от 30 до 90 дни от доставката.

Групата преценява дали в договора са налице други обещания, които представляват отделни задължения за изпълнение, към които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката (например, гаранции). При определянето на цената на сделката за продажба на стоки/оборудване, Групата преценява ефектите от променливото възнаграждение, съществуването на съществени компоненти на финансиране и възнаграждение, дължимо към клиента (ако има такова).

Съществен компонент на финансиране

В някои случаи, Групата получава краткосрочни аванси от клиентите си. Прилагайки практическото облекчение в МСФО 15, то не коригира обещания размер на възнаграждението за отразяване на ефектите на съществен компонент на финансиране, ако на датата на влизане в сила на договора очаква, че периодът между прехвърлянето на обещаните стоки или услуги към клиента и очакваното от клиента плащане за тези стоки или услуги ще бъде една година или по-малко.

Задължения по гаранции

В редица случаи, Групата предоставя разширена гаранция, която е извън гаранцията за отстраняване на дефекти, които са съществували към момента на продажбата. Тези гаранции, предоставящи услуги, се продават или отделно, или заедно с продажбата на стоките/оборудването.

Договорите за пакетни продажби на оборудване и гаранция, предоставяща услуги, включват две задължения за изпълнение, тъй като обещанията за прехвърляне на оборудване и за предоставяне на гаранция, предоставяща услуги, могат да бъдат отделени. Като се използва методът на относителната единична продажна цена, част от цената на сделката се разпределя към гаранцията, предоставяща услуги и тя се признава като пасив по договор. Приходите се признават за периода, в който се предоставя гаранцията, предоставяща услуги, въз основа на изминалия период от време.

Инсталационни услуги

Групата предлага инсталационни услуги, които се продават или отделно, или в пакет заедно с продажбата на оборудването на клиента. Тези услуги могат да бъдат получени от други доставчици и не осигуряват съществени промени спрямо спецификациите на клиента, нито модифицират съществено оборудването. Договорите за пакетни продажби на оборудване и инсталационни услуги включват две задължения за изпълнение, тъй като обещанията за прехвърлянето на оборудването и

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Приходи от договори с клиенти (продължение)**

предоставянето на инсталационните услуги могат да бъдат разделени и са отделно разграничими. Съответно, Групата разпределя цената на сделката въз основа на относителните единични продажни цени на оборудването и на инсталационните услуги.

Приходите от инсталационни услуги се признават в течение на времето с оглед етапа на завършеност на инсталационната дейност. Обикновено, изпълнението на тези услуги е в кратки срокове след доставката на оборудването. Приходите от продажбата на оборудването се признават в определен момент във времето при доставката на оборудването.

Предоставяне на услуги, свързани с лицензи и софтуер, разработени от трети лица

Групата предоставя услуги свързани с прехвърляне на софтуерни лицензи по договори с клиенти, което се осъществява чрез изтегляне и активиране на лицензионен ключ. Неразделна част от договора са и услуги по консултиране на клиента при избора на оптимален пакет от софтуерни продукти и съдействие по внедряването на лицензите.

В случаите на договори с клиент, които включват комбинация от консултантски услуги и прехвърляне на лицензи, разработени от трети лица, приходът се признава в момента на доставката на софтуерния продукт.

Предоставяне на управлявани услуги

В тези услуги са включени дългосрочни договори с клиенти (обикновено между пет и седем години) за поддръжка и управление на ИТ инфраструктурата на клиента, които включват постоянно проактивно наблюдение, отдалечено управление и поддръжка на място. В по-голямата част от договорите, Групата осигурява мрежово и/или гласово оборудване за ползване като част от задължението по договора. Приходите по договори за управлявани услуги се признават в течение на времето за срока на договора на месечна база.

Салда по договори***Активи по договори с клиенти***

Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които са прехвърлени на клиента. Ако чрез прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, Групата изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие.

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Групата да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Приходи от договори с клиенти (продължение)***Пасиви по договори с клиенти*

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, за което Групата е получила възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Групата да прехвърли стоките или услугите към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Групата изпълни задълженията си по договора.

Лихви

Приходите се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент) до нетната балансова стойност на финансовия актив.

Дивиденди

Задължение за парични или непарични разпределения към капиталовите собственици на компанията-майка се признава, когато разпределението е одобрено (т.е. одобрено от акционерите) и вече не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитираща директно в собствения капитал.

Лизинг

На датата на влизане на договора в сила Групата преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Групата като лизингополучател

Групата прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Групата признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Групата признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения. Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, приблизителна оценка на разходите, които ще бъдат понесени от лизингополучателя при демонтажа и преместването на актива, възстановяване на площадката, върху която се намира той или възстановяване на актива до състоянието, което се изисква съгласно условията на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Лизинг (продължение)**

Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за по-краткия от срока на лизинга и очакваните полезни животи на активите, както следва:

- Машини и съоръжения 3,33 години
- Превозни средства и друго оборудване 4 години

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Групата, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Активите с право на ползване са предмет и на обезценка. Счетоводната политика за обезценка е оповестена в раздел Обезценка на нефинансови активи.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга, Групата признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Групата, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Групата на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи (освен ако не бъдат извършени за производството на материални запаси) през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Групата използва лихвен процент по заеми на база лихвена статистика, тъй като не винаги заложеният в лизинга лихвен процент може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Групата прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на машини и съоръжения (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). То прилага и освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**Лизинг (продължение)****Групата като лизингодател**

Лизингови договори, при които Групата не прехвърля в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, се класифицират като оперативни лизинги. Възникващите приходи от наеми се отчитат на линейна база за срока на лизинговия договор и се включват в приходите в отчета за всеобхватния доход поради оперативния си характер. Първоначалните преки разходи, във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на лизинговия актив и се признават за срока на лизинга на същата база както приходите от наеми. Условните наеми се признават като приход в периода, в който бъдат заработени.

Данъци**Текущ данък**

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисляването на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са влезли в значителна степен в сила към отчетната дата.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики в края на отчетния период, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности за целите на финансовото отчитане.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация, или на актив или пасив, от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани дружества и интереси в съвместни предприятия, освен до степента, до която времето на обратното проявление на временната разлика може да бъде контролирано и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани дружества и интереси в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи е обект на преглед към всяка отчетна дата и се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целият или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се урежда, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или в значителна степен в сила към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати директно в собствения капитал, се признават също в собствения капитал, а не в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират само тогава, когато има законово право за приспадане на текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви, и отсрочените данъци се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност

Приходите, разходите и активите се отразяват с нетната си стойност без ДДС, освен ако:

- данъкът начислен при покупката на активи или услуги няма да бъде възстановен от данъчните органи; в такъв случай данъкът добавена стойност е част от цената на придобиване на актива или съответно от разходите; и
- вземанията и задълженията са признати с включен в стойността им данък върху добавената стойност.

Нетната стойност на задължението за ДДС към или на данъка за възстановяване от данъчния орган се отразява съответно като задължение или вземане в баланса.

Акционерен капитал и резерви

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции.

Съгласно изискванията на местните закони някои дружеството в Групата са длъжни да формират и резерв "фонд Резервен" (законови резерви).

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с брутната им покупна цена е намален собственият капитал на Групата. Нетният ефект от обратно изкупените собствени акции и предоставянето им по програми за плащания на базата на акции в Групата се представя директно в собствения капитал на Групата в секция "други компоненти на Капитала".

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Плащания на базата на акции

Плащанията на базата на акции на служители и членове на Управителния съвет, във връзка с предоставени услуги се уреждат чрез инструменти на собствения капитал. Предадените капиталови инструменти се оценяват по справедливата им стойност към датата на предоставяне. За възнаграждения чрез плащане на базата на акции с условия, които не са придобили права, справедливата стойност на датата на отпускане на плащането на базата на акции се измерва така, че да отразява тези условия и да няма реални разлики между очакваните и действителните резултати. Разходът за плащания на базата на акции заедно с кореспондиращото увеличение в Капитала се признава през периода, за който услугите са получени и където е приложимо, условията за предоставяне са спазени. В договореностите за плащания на базата на акции в Групата изрично се дефинира възстановяване на сумите от дъщерните предприятия към Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за предоставените акции на служители от дъщерните предприятия. Повече подробности са дадени в Бележка 37.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на счетоводните политики на Групата, ръководството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет.

Епидемия от коронавирус COVID 19

Разпространението на вируса и възприемането на мерки за неговото ограничаване обхваща в една или друга степен всички страни, в които са регистрирани дъщерни дружества от Групата. От потенциално значение за тяхната дейност е и въздействието на аналогични фактори върху техни доставчици и клиенти от трети страни и региони.

Като технологични компании с високо развита ИТ инфраструктура, дружествата от Групата са обезпечили технологично и въвели успешно режим на дистанционна работа на служителите, позволяващ непрекъснатост на външни и вътрешни услуги и процеси, осъществими на отдалечена база. Дигитализирани са и ключови външни процеси и взаимодействия като подписването на договори и срещи с клиенти. Предвид внедрените средства за комуникация и колаборация, системи за проследяване на натоварването и ефективността и високата средна ИТ грамотност на служителите, Дружеството не очаква дистанционният режим на работа да е свързан със съществено понижаване на производителността на Групата. За изпълнението на полеви дейности, свързани с работа извън офисите на дружествата, на служителите са осигурени лични предпазни средства, а за осъществяването им на територии, пътуването и достъпът до които е ограничен, е предвидено използването на квалифицирани местни подизпълнители.

Не са известни настъпили или планирани прекъсвания или съществени забавяния в работата и доставките от ключови за Групата производители на оборудване от САЩ, Китай и други страни.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Преценки (продължение)*****Епидемия от коронавирус COVID 19 (продължение)***

Правителствата на релеванните за Групата страни продължават да заемат активна позиция, насочена към подкрепа на частния бизнес и осигуряване на условия за непрекъснато осъществяване на процеса по възлагане и изпълнение на обществени поръчки.

Развитието на епидемията продължава да е динамично и трудно предвидимо. От друга страна, дружествата от Групата продължават да функционират успешно в създалите се обстоятелства и ръководството на Групата не е установило съществени отклонения в ключовите процеси от страна на основни доставчици и клиенти. Същевременно, независимите пазарните източници и наблюденията на ръководството сочат както рискове от общо забавяне на икономическия растеж и временно ограничаване на инвестиционния потенциал на някои отрасли на частния сектор, така и очаквания за съществено ускорение на инвестициите на ключови групи клиенти в технологии, свързани с тяхната дигитализация, виртуализация и възможности за колаборация в дистанционен режим на работа, включващи редица предлагани от Групата комплексни решения, продукти и услуги.

Предвид горепосочените фактори, ръководството, е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породви значителни съмнения относно способността на дружествата в Групата да продължат да функционира като действащи предприятия.

Съвместни споразумения

Групата оценява своето участие във всеки консорциум, където е налице съвместен контрол, като съвместни споразумения. Ръководството анализира правата и задълженията като отчита структурата и правната форма на всеки ангажимент, договорните условия, които са били договорени между страните по споразумението, както и всички други съответни факти и обстоятелства, за да може да определи вида на Съвместното споразумение, в което участва – Съвместни операции или Съвместно предприятие. Анализът, извършен от ръководството, определя, че участието във всички консорциуми отговаря на критериите за признаване като Съвместни операции.

Приходи от договори с клиенти

Отчитането на приходите по договори с клиенти е свързано със значителните преценки, които ръководството на Групата прави, за да определи отделните задължения за изпълнение по договорите с клиенти, които влияят съществено върху сумата на признатите приходи за отчетния период. Ключовите преценки включват анализ на икономическата същност и търговския контекст на договорите с клиенти за идентифициране на отделни задължения за изпълнение, както и оценка на техния прогрес към края на отчетния период, включваща преценки и предположения за обема на услугите, дейностите и материалните запаси, необходими за удовлетворяване на задълженията за изпълнение, очакваните общи разходи по договора, оставащите разходи за завършване на договора, общите приходи от договора, както и рисковете по договорите, включително технически, регулаторни и правни рискове.

Групата е приложила следните преценки, които оказват съществено влияние върху определянето на размера и момента на възникване на приходите от договори с клиенти.

- Идентифициране на задължения за изпълнение при продажба на оборудване и инсталационни услуги.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Преценки (продължение)*****Приходи от договори с клиенти (продължение)***

Групата предоставя инсталационни услуги, които обичайно се продават, заедно с продажбата на оборудване за даден клиент. Инсталационните услуги представляват обещание за прехвърляне на услуги в бъдеще и са част от договорената размяна между Групата и клиента. Групата е определила, че както оборудването, така и инсталационните услуги могат да бъдат отделени. Групата също така е определила, че обещанията за прехвърляне на оборудването и за предоставяне на инсталационните услуги са отделени и в контекста на повечето договори. Тези продукти не са влагани ресурси в Консолидиран обект в договора. Групата не предоставя съществени услуги за интеграция, тъй като наличието на оборудване и инсталационни услуги заедно в договора, не води до каквато и да било допълнителна или Консолидирана функционалност. В допълнение, оборудването и инсталационните услуги не са силно взаимно зависими или взаимно свързани, тъй като Групата би могла да прехвърли оборудването, дори и ако клиентът откаже инсталационните услуги, а той е в състояние да си осигури инсталационни услуги за продуктите, които се предлагат от други дистрибутори. Следователно, Групата разпределя част от цената на сделката към оборудването и инсталационните услуги въз основа на относителните им единични продажни цени.

- Съображения, свързани с принципал спрямо агент

Групата сключва договори с клиентите за продажба на стоки/оборудване и лицензи/софтуер, произведено от различни доставчици. Групата е определила, че тя контролира стоките преди те да бъдат прехвърлени към клиентите и е в състояние да управлява използването на оборудването или да получава ползите от него. Изложените по-долу фактори показват, че Групата контролира стоките преди те да бъдат прехвърлени към клиентите. Следователно, тя е определила, че действа в качеството на принципал в тези договори.

- Групата носи първостепенната отговорност за изпълнението на обещанието за предоставяне на посоченото оборудване.
- Групата носи риска за материалните запаси преди посоченото оборудване да бъде прехвърлено към клиента, тъй като тя закупува и държи на склад оборудването.
- Групата определя цената на посоченото оборудване.

В допълнение, Групата е заключила, че тя прехвърля контрола върху услугите в определен момент във времето, при проведени тестове на функциониращо оборудване и приемане от страна на клиента.

- Определяне на момента във времето, в който услуги се удовлетворяват

Признаването на приходите в течение на времето изисква преценка за степента, до която е удовлетворено задължението за изпълнение.

Групата е определила, че методът на вложените ресурси на база направени разходи плюс марж е най-подходящ за оценяване на напредъка по предоставените услуги.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурността на приблизителните оценки към датата на баланса, които съдържат значителен риск да породят съществени корекции на балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са представени по-долу.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Приблизителни оценки и предположения (продължение)*****Срокове на полезен живот на имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи***

Счетоводното отчитане на машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани срокове на полезен живот и остатъчни стойности. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи е представена в бележка 4 „Обобщение на съществените счетоводни политики“.

Преоценка на инвестиционни имоти

Групата отчита инвестиционните си имоти по справедлива стойност, като промените в справедливата им стойност се признават в печалбата или загубата. Групата ангажира независим оценител да определи справедливата стойност в края на отчетния период или към датата на промяната в използването. Основните предположения, използвани за определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти и анализите на чувствителността, са представени в бележка 19 „Инвестиционни имоти“.

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания и активи по договори с клиенти

Групата използва матрица за провизиране за изчисление на ОКЗ за търговските вземания и активите по договори с клиенти. Матрицата за провизиране, първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Групата в исторически план. Групата прецизира матрицата, за да коригира историческия опит със загубите по кредити чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в даден сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е несъществен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческият опит на Групата по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще.

Обезценка на материални запаси

Материалните запаси обикновено се обезценяват до нетна реализуема стойност. Приблизителните оценки на нетната реализуема стойност се базират на най-надеждните доказателства, които са на разположение в момента, в който се прави приблизителната оценка, за сумата, по която се очаква да бъдат реализирани материалните запаси. Приблизителните оценки на нетната реализуема стойност вземат под внимание и целта, за която се държи материалният запас.

Данък върху доходите

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните власти, като се прилагат данъчните ставки, които са в сила към датата на баланса. Задълженията за данъци върху доходите, отчетени в съответната данъчна декларация и потенциалните допълнителни данъчни определения, които могат да бъдат наложени от данъчните власти при уреждането за неприключени данъчни години. Съответно, окончателното уреждане на данъците върху доходите може да се различава от данъците върху доходите, които са отчетени във финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Оценяване по справедлива стойност

Групата отчита финансови инструменти, като деривативи и нефинансовите активи, като инвестиционни имоти по справедлива стойност, към всяка отчетна дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти и инвестиционните имоти са оповестени в бележка 34 „Оценяване на справедливи стойности“.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Групата.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период.

Ръководството на Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за разпределение в преустановени дейности.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване, съгласно счетоводните политики на Групата. За този анализ ръководството проверява ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

6. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Групата е приложила за първи път някои стандарти и изменения, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Тя не е приложила по-рано който и да било стандарт, разяснение или изменение, което е публикувано, но все още не е влязло в сила.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Позволява се и по-ранното им прилагане. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценяване*, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ. Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели.

Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замяната на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

6. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои приходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 16 Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 (Изменения)

На 28 май 2020 г. Съветът по международни счетоводни стандарти издаде Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 – изменение на МСФО 16 Лизинги. Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19.

Като практически целесъобразната мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат на пандемията COVID-19, е модификация на лизинга.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 16 Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 (Изменения) (продължение)

Лизингополучателят, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г. По-ранно прилагане е разрешено. Лизингополучателите прилагат практически целесъобразната мярка ретроспективно, като признават натрупания ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция в началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая), в началото на годишния отчетен период, в който лизингополучателят за първи път прилага изменението. През отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението, не се изисква от лизингополучателя да оповести размера на корекцията за всеки засегнат ред във финансовия отчет и печалбите на акция според изискванията на параграф 28 (ф) от МСС 8. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността

МСФО 17 Застрахователни договори

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.
- МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Стандартът не е приложим за Групата.

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения) (продължение)

Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни Договори от прилагането на МСФО 9 Финансови Инструменти, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Възприемането на измененията няма да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи

През януари 2020 г., СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- Какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- Че единствено, ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и трябва да бъдат приложени ретроспективно. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Препратка към Концептуалната рамка – Изменения в МСФО 3

През май 2020 г., СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г. без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви,

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 and МСС 39 (Изменения) (продължение)

да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент.

Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестявания, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Групата. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. с разрешено по-ранно прилагане. Докато прилагането е със задна дата, Групата не е длъжна да преизчислява предишни периоди.

Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба – Изменения в МСС 16

През май 2020 г., СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привездан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това, предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъдат прилагани в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор – Изменения в МСС 37

През май 2020 г., СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път**

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които изберат да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Възприемането на измененията няма да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Стандартът не е приложим за Групата.

МСС 1: Представяне на финансови отчети МСФО Изложение за практика 2: Оповестяване на счетоводни политики (Промените):

Промените са в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2023 г., като по-ранното прилагане е разрешено. Те дават насоки при прилагането на преценки за същественост при оповестяване на счетоводните политики. В частност, промените на МСС 1: а) обясняват как предприятията могат да идентифицират информацията относно съществените счетоводни политики и да дават примери кога информацията за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; б) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на дружеството за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и г) поясняват, че ако дружеството оповестява информация за съществени счетоводни политики, това не следва да води до

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

7. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)***МСС 1: Представяне на финансови отчети МСФО Изложение за практика 2: Оповестяване на счетоводни политики (Промени) (продължение):***

прикриване на информация за съществени счетоводни политики. Промените все още не са одобрени от Европейския съюз. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 8 Счетоводни политики, промени в приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни преценки (Промени):

Промените влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г., като по-ранното прилагане е разрешено. Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) дефиницията за „промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиниция за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на оценяването им; б) дружеството разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия период и бъдещи периоди. Също така, те се поясняват кои промени се считат за промени в счетоводните оценки и как те се различават от промените в счетоводните политики и корекция на грешки. Промените все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 16 Лизинг (промени):

С промени се: а) позволява практическата целесъобразна мярка за COVID-19, свързана с отстъпки в наема, да се приложи за отстъпки в наема, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г. (вместо само плащания дължими на или преди 30 юни 2021); б) изисква прилагането на промяната да се отрази ретроспективно, като ефектите се признаят кумулативно като корекция на началните салда на натрупаната печалба (или друг елемент на капитала, ако е подходящо) в началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага за първи път промяната; и в) уточнява, че дружеството не е задължено да оповестява информацията, която се изисква от МСС 8, параграф 28 (е), за отчетния период, през който то е приложило промяната за първи път. Промените все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

8. Приходи от договори с клиенти

По-долу са представени приходите от договори с клиенти:

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Приходи от договори с клиенти		
Географски пазари		
България	81,807	64,083
Други държави от Европа	50,517	44,242
Държави извън Европа	3,171	2,003
	<u>135,495</u>	<u>110,328</u>
Момент във времето за признаване на приходите		
Прехвърлени в определен момент във времето	113,072	88,352
Прехвърлени в течение на времето	22,423	21,976
	<u>135,495</u>	<u>110,328</u>

Географската информация за приходите от продажба на продукцията и предоставяне на услуги се базира на местоположението на клиента.

Салда по договори

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Търговски вземания (бележка 22)	24,106	24,120
Активи по договори с клиенти (бележка 22)	2,863	1,700
Пасиви по договори с клиенти (бележка 29)	11,653	7,927

Търговските вземания не са лихвоносни и обичайно се уреждат между 30 и 60 дни.

Активите по договори с клиенти включват признати приходи за изпълнени задължения, които не са фактурирани към клиента, както и задържани плащания от клиента за гаранции. Активи по договори с клиенти се рекласифицират в статията търговски вземания, когато плащането стане дължимо.

Пасивите по договори с клиенти включват получени авансови плащания от клиенти. Те се признават като приход, когато задължението за изпълнение бъде удовлетворено.

Задължения за изпълнение
Доставка на оборудване/стоки

Задължението за изпълнение се удовлетворява при доставката на оборудването/стоките, а плащането обикновено се извършва в рамките на 30 до 90 дни след доставката.

Разширена поддръжка

Договори, съгласно които се предоставя разширена гаранция за ново или собственост на клиента оборудване. Поддръжката се отчита счетоводно като отделно задължение за изпълнение и към нея се разпределя част от цената на сделката. Задължението за изпълнение за разширена поддръжка се признава за срока на поддръжката (една, три, пет години), въз основа на изтеклия период от време.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

8. Приходи от договори с клиенти (продължение)

Инсталационни услуги

Задължението за изпълнение се удовлетворява в течение на времето и плащането обикновено се дължи при приключване на инсталацията и приемането ѝ от страна на клиента.

Управлявани услуги

Дългосрочни договори за период от три до пет години за управление на ИТ инфраструктурата на клиента, при които задължението за изпълнение се удовлетворява с течение на времето.

Услуги във връзка с предоставяне на лицензи и софтуер, разработени от трети лица

В случаите на договори с клиент, които включват комбинация от консултантски услуги и прехвърляне на лицензи, разработени от трети лица, приходът се признава в момента на доставката на софтуерния продукт.

Приходите, които са признати през текущата година от суми, включени в пасивите по договори с клиенти на 1 януари 2020 г., са в размер на 4,863 хил. лв. (на 1 януари 2019 са 10,112 хил. лв.)

Цената на сделката, разпределена към оставащите задължения за изпълнение (които не са удовлетворени или които частично не са удовлетворени) към 31 декември, е както следва:

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
В рамките на една година	8,408	4,829
След повече от една година	3,085	3,462
	<u>11,493</u>	<u>8,291</u>

9. Общи и административни разходи

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Разходи за възнаграждения на наети лица	(3,912)	(2,580)
Амортизация	(222)	(141)
Консултантски услуги	(500)	(776)
Поддръжка на офис и комунални услуги	(222)	(452)
Представителни разходи	(106)	(126)
Други разходи	(559)	(514)
	<u>(5,521)</u>	<u>(4,589)</u>

Начислените за годината суми за услуги, предоставени от регистрирани одитори са:

- За задължителен одит на индивидуалните и консолидираните годишен финансов отчет в размер на 104 хил. лв. (2019 г.: 99 хил. лв.)
- За одит на комбиниран финансов отчет в размер на 45 хил. лв. за 2019 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

10. Разходи за продажби и маркетинг

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Разходи за възнаграждения на наети лица	(4,855)	(3,169)
Амортизация	(267)	(159)
Консултантски и посреднически услуги	(352)	(242)
Разходи за маркетинг и реклама	(958)	(1,093)
Други разходи	(506)	(835)
	<u>(6,938)</u>	<u>(5,498)</u>

11. Разходи по икономически елементи

Разходите по икономически елементи, включени в себестойността на продажбите, административните разходи и разходите за продажба и маркетинг, са както следва:

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Изменение в готова продукция и незавършено производство	251	597
Капитализирани разходи за развойна дейност и договори с клиенти	236	162
Разходи за суровини и материали	(309)	(1,346)
Разходи за външни услуги	(34,348)	(20,869)
Разходи за възнаграждения на наети лица (бележка 14)	(13,769)	(9,821)
Разходи за амортизации (бележка 18, 20)	(2,631)	(2,148)
Други разходи, включително себестойност на продадените стоки	(70,653)	(67,131)
	<u>(121,223)</u>	<u>(100,556)</u>

12. Други приходи от / (разходи за) дейността

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
<i><u>Други приходи от дейността</u></i>		
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	8
Печалба от продажба на нематериални активи	-	30
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	493	236
Приходи от наеми	15	29
Други приходи	15	61
	<u>523</u>	<u>364</u>
	2020	2019
<i><u>Други разходи за дейността</u></i>		
Загуба от продажба на активи, държани за продажба	(36)	(78)
Глоби	(15)	(1)
Други разходи	(64)	(100)
	<u>(115)</u>	<u>(179)</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

13. Финансови приходи и финансови разходи

	2020	2019
	хил. лв	хил. лв
<i>Финансови разходи</i>		
Разходи за лихви	(252)	(364)
Нетни загуби от промени на валутни курсове	(114)	(42)
Други финансови разходи	(197)	(234)
	<u>(563)</u>	<u>(640)</u>

	2020	2019
	хил. лв	хил. лв
<i>Финансови приходи</i>		
Приходи от лихви по предоставени заеми	13	2
	<u>13</u>	<u>2</u>

14. Разходи за възнаграждения на наети лица

	2020	2019
	хил. лв	хил. лв
Заплати	(11,484)	(8,576)
Задължителни социални и други осигуровки	(1,667)	(1,234)
Планове с дефенирани доходи	(17)	(11)
Разходи за плащания на базата на акции	(601)	-
	<u>(13,769)</u>	<u>(9,821)</u>

Допълнителна информация за разходите за плащания на базата на акции е предоставена в Бележка 37.

Средният брой на наетите лица и разбивка по функции са представени по-долу:

	2020	2019
	Брой	Брой
Ръководен персонал	7	10
Оперативен персонал	139	118
Търговски персонал	43	24
Административен персонал	39	38
	<u>228</u>	<u>190</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

15. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите са:

	2020 <i>хил. лв</i>	2019 <i>хил. лв</i>
<i>Текущ данък върху доходите</i>		
Текущ разход за данък върху доходите	(1,740)	(870)
Свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	117	(121)
Разход за данък върху доходите, признат в отчета за всеобхватния доход	(1,623)	(991)

Равнението между разхода за данък върху доходите, приложим към счетоводната печалба преди данък върху доходите по законовата данъчна ставка към разхода за данък върху доходите по ефективната за Групата ставка за данък върху доходите за 2020, 2019 г., е както следва:

	2020 <i>хил. лв</i>	2019 <i>хил. лв</i>
Счетоводна печалба преди данък върху доходите	14,223	9,143
Ставка на данъка върху доходите	10%	10%
Данък при данъчна ставка 10% (2019: 10%)	(1,422)	(914)
Данъчни ефекти от облагането на печалбите дружества с различна ставка	(119)	(45)
Данъчен ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	(92)	(51)
Данъчен ефект във връзка със спогодба за двойно данъчно облагане	10	19
	(1,623)	(991)
Ефективна ставка на данъка върху доходите	11%	11%
Данък върху доходите, отчетен във финансовия отчет	(1,623)	(991)
	(1,623)	(991)

Отсрочените данъци за Групата към 31 декември 2020, 2019 са свързани със следните позиции:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

16. Данък върху доходите (продължение)

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за печалбите или загубите и друг	
	2020	2019	2020	2019
<i>Активи по отсрочени данъци/(пасиви)</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Начислени разходи	291	185	106	62
Разходи за възнаграждения на наети лица	166	120	46	53
Имоти, машини и съоръжения/ Нематериални активи	(186)	(137)	(49)	(79)
Обезценка и отписване на вземания и предоставени заеми	323	330	(7)	(103)
Плащания на базата на акции	21	-	21	-
Други	18	18	-	(54)
Отсрочени данъчни активи / (пасиви)	633	516		
Изменение на отсрочените данъци			117	(121)

Равнението на изменението на отсрочените данъчни активи / пасиви за 2020 и 2019 г., е както следва:

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Салдо на 1 януари	516	637
Отсрочен данък признат в отчета за всеобхватния доход	117	(121)
Салдо на 31 декември	633	516

Данъчните задължения на Групата се базират на данъчните декларации, подадени пред данъчните органи, и се определят в окончателен размер след проверката им от централните данъчни власти или след изтичането на петгодишен период от годината на подаването им.

16. Активи, класифицирани като държани за продажба

В предходен период, Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД придобива апартаменти, намиращи се в Ахелой във връзка с търговски вземания от клиент след премината процедура по публична продажба.

През октомври 2018 година, Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД придобива апартаменти в Сърбия като обезпечение по предоставен заем. Апартаментите са продадени на Комудел ДОО през 2019 година и през 2019 и 2020 са реализирани продажби на част от имотите.

Апартаментите са класифицирани като държани за продажба, тъй като ръководството се ангажира с план за продажбата им.

Към края на 2020 и 2019 година беше направена пазарна оценка от външен експерт, като оценката не даде индикации за необходима обезценка на активите.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

17. Разходи за бъдещи периоди

	2020	2019
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Салдо на 1 януари	8,630	6,877
Начислени през годината	9,841	10,993
Признати в печалбата или загубата	(9,617)	(9,240)
Салдо на 31 декември	<u>8,854</u>	<u>8,630</u>
Текущи	5,143	5,013
Нетекущи	3,711	3,617
	<u>8,854</u>	<u>8,630</u>

Разходите за бъдещи периоди основно включват предплатена разширена поддръжка в допълнение към стандартната гаранция, предоставена от доставчиците на оборудване.

18. Имоти, машини и съоръжения

	Активи с право на ползване	Машини и оборудване	Компютри	Моторни превозни средства	Стопански и инвентар	Активи за управлявани услуги	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<u>Отчетна стойност:</u>							
Салдо на 1 януари 2020г.	7,468	1,292	1,418	26	702	1,313	12,219
Придобити	501	409	267	-	77	607	1,861
Отписани	-	(122)	(223)	-	(79)	(1)	(425)
Прехвърлени от материални запаси	-	26	12	-	-	215	253
Прехвърлени към материални запаси	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Салдо на 31 декември 2020г.	<u>7,969</u>	<u>1,605</u>	<u>1,474</u>	<u>26</u>	<u>700</u>	<u>2,133</u>	<u>13,907</u>
<u>Натрупана амортизация:</u>							
Салдо на 1 януари 2020г.	(1,476)	(917)	(1,111)	(10)	(440)	(99)	(4,053)
Начислена	(1,463)	(178)	(300)	(7)	(66)	(333)	(2,347)
Отписана	-	122	201	-	79	1	403
Салдо на 31 декември 2020г.	<u>(2,939)</u>	<u>(973)</u>	<u>(1,210)</u>	<u>(17)</u>	<u>(427)</u>	<u>(431)</u>	<u>(5,997)</u>
Нетна балансова стойност на 1 януари 2020г.	<u>5,992</u>	<u>375</u>	<u>307</u>	<u>16</u>	<u>262</u>	<u>1,214</u>	<u>8,166</u>
Нетна балансова стойност на 31 декември 2020г.	<u>5,030</u>	<u>632</u>	<u>264</u>	<u>9</u>	<u>273</u>	<u>1,702</u>	<u>7,910</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

18. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

	Активи с право на ползване	Машини и оборудване	Компютри	Моторни превозни средства	Стопански и инвентар	Активи за управлявани услуги	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:							
Салдо на 1 януари 2019г.	-	1,019	1,223	143	513	1,855	4,753
Корекция при преминаване към МСФО 16	5,217	-	-	(63)	-	(1,691)	3,463
Придобити	2,251	347	262	7	216	1 150	4,233
Отписани	-	(86)	(74)	(61)	(27)	(1)	(249)
Прехвърлени при преобразуване	-	12	8	-	-	-	20
Прехвърлени от материални запаси	-	-	4	-	-	-	4
Прехвърлени към материални запаси	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Салдо на 31 декември 2019г.	7,468	1,292	1,418	26	702	1,313	12,219
Натрупана амортизация:							
Салдо на 1 януари 2019г.	-	(892)	(905)	(120)	(425)	(279)	(2,621)
Корекция при преминаване към МСФО 16	(310)	-	-	53	-	257	-
Начислена	(1,166)	(95)	(280)	(4)	(42)	(78)	(1,665)
Отписана	-	70	73	61	27	1	232
Прехвърлени при преобразуване	-	(1)	(4)	-	-	-	(5)
Прехвърлени към материални запаси	-	-	4	-	-	-	4
Валутно-курсови разлики	-	1	1	-	-	-	2
Салдо на 31 декември 2019г.	(1,476)	(917)	(1,111)	(10)	(440)	(99)	(4,053)
Нетна балансова стойност на 1 януари 2019г.	-	127	318	23	88	1,576	2,132
Нетна балансова стойност на 31 декември 2019г.	5,992	375	307	16	262	1,214	8,166

19. Инвестиционни имоти

	2020	2019
	хил. лв	хил. лв
Салдо на 1 януари	362	342
Промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	10	20
Салдо на 31 декември	372	362
	2020	2019
	хил. лв	хил. лв
Доходи от наеми на инвестиционен имот	15	29
Нетна печалба, възникваща от инвестиционния имот, оценен по справедлива стойност	15	29

Описание на прилаганите методи и съществените предположения при определяне на справедливата стойност на инвестиционния имот

Метод на оценка

Метод на дисконтираните парични потоци (DCF method)

Съществените предположения

- Очаквана цена на наема на кв.м. на месец	EUR 8,50 – 7,10	
- Разстеж на цена на наема на година		1%
- Дисконтов процент		9%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

20. Нематериални активи

	Развойна			Общо
	Софтуер	дейност	Други	
<u>Отчетна стойност:</u>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари 2020г.	2,921	264	185	3,370
Придобити	3	236	102	341
Отписани	(10)	-	(3)	(13)
Прехвърлени	468	(468)	-	-
Салдо на 31 декември 2020г.	3,382	32	284	3,698
<u>Натрупана амортизация:</u>				
Салдо на 1 януари 2020г.	(2,747)	-	(49)	(2,796)
Начислена	(236)	-	(48)	(284)
Отписана	10	-	3	13
Салдо на 31 декември 2020г.	(2,973)	-	(94)	(3,067)
Нетна балансова стойност на 1 януари 2020г.	174	264	136	574
Нетна балансова стойност на 31 декември 2020г.	409	32	190	631

	Развойна			Общо
	Софтуер	дейност	Други	
<u>Отчетна стойност:</u>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари 2019г.	2,417	700	10	3,127
Придобити	-	162	70	232
Отписани	(31)	(63)	-	(94)
Прехвърлени	535	(535)	105	105
Салдо на 31 декември 2019г.	2,921	264	185	3,370
<u>Натрупана амортизация:</u>				
Салдо на 1 януари 2019г.	(2,316)	-	(9)	(2,325)
Начислена	(462)	-	(21)	(483)
Прехвърлени	-	-	(19)	(19)
Отписана	31	-	-	31
Салдо на 31 декември 2019г.	(2,747)	-	(49)	(2,796)
Нетна балансова стойност на 1 януари 2019г.	101	700	1	802
Нетна балансова стойност на 31 декември 2019г.	174	264	136	574

Групата инвестира значителен ресурс в развойна дейност на нови продукти – софтуерни решения в области като комуникации от следващо поколение, информационна и киберсигурност, интегрирана сигурност, интернет на вещите.

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към края на 2020 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

21. Материални запаси

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Материали	147	72
Стоки	5,427	3,182
Стоки на път	798	690
Незавършено производство	1,477	1,226
	<u>7,849</u>	<u>5,170</u>

Обезценени материални запаси

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Салдо на 1 януари	62	62
Салдо на 31 декември	<u>62</u>	<u>62</u>

22. Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти
Търговски и други вземания

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Търговски вземания от свързани лица, брутни (бележка 31)	1,916	2 143
Търговски вземания от трети лица, брутни	22,661	22,448
Обезценка	(471)	(471)
Търговски вземания	<u>24,106</u>	<u>24,120</u>
Дивиденди и други вземания от свързани лица	60	2
Други вземания*	969	749
Търговски и други вземания	<u>25,135</u>	<u>24,871</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок 30-60 дни.

Групата е учредила залог върху настоящи и бъдещи търговски вземания по индивидуализирани договори на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД с оглед обезпечаване на усвоените средства по овърдрафт. Предвидени са и допълнителни залози на настоящи и бъдещи вземания по финансираните от револвиращия кредит проекти. Към 31.12.2020 г., усвоените от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД средства по договора възлизат на нула лева (към 31.12.2019 г. - 1,623 хил. лв.)

Съгласно условията на договора за кредит, сключен между Комутел ДОО и Райфайзенбанк АД Белград, съответните кредитни средства се усвояват срещу залог в размер не по-малък от вземанията от основен клиент. Към 31 декември 2020 г., усвоените средства са в размер на 1,817 хил. лв. (към 31.12.2019 г. - 2,501 хил. лв.)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

22. Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти (продължение)
Активи по договори с клиенти

Към 31 декември 2020, Групата има активи по договори с клиенти на стойност 2,863 хил. лв (към 31 декември 2019 г.: 1,700 хил. лв.). Групата не очаква кредитни загуби на активите по договори с клиенти.

По-долу е описано движението в провизиите за очаквани кредитни загуби на търговските вземания:

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Обезценка на 1 януари	471	317
Отписани суми	-	72
Нетна обезценка	-	82
Обезценка на 31 декември	<u>471</u>	<u>471</u>

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г., възрастовият анализ на търговските вземания и активите по договори с клиенти е представен в таблицата по-долу:

	<u>Дни в просрочие</u>						Общо
	Текущи	< 30 дни	31-60 дни	61 - 90 дни	91 - 180		
31 декември 2020 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	дни	> 181 дни	хил. лв.
Очакван процент на кредитни загуби	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Търговски вземания от свързани лица, брутни	1,213	628	22	32	17	4	1,916
Търговски вземания от трети лица, брутни	21,284	307	160	45	344	521	22,661
Активи по договори с клиенти, брутни	999	-	427	-	1,437	-	2,863
Очаквана кредитна загуба	-	-	-	-	-	(471)	(471)
Общо търговски вземания и активи по договори с клиенти	23,496	935	609	77	1 798	54	26,969

	<u>Дни в просрочие</u>						Общо
	Текущи	< 30 дни	31-60 дни	61 - 90 дни	91 - 180		
31 декември 2019 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	дни	> 181 дни	хил. лв.
Очакван процент на кредитни загуби	0%	0%	0%	0%	0%	29%	
Търговски вземания от свързани лица, брутни	1,998	16	32	8	88	1	2,143
Търговски вземания от трети лица, брутни	20,530	930	117	190	121	560	22,448
Активи по договори с клиенти, брутни	1,700	-	-	-	-	-	1,700
Очаквана кредитна загуба	-	-	-	-	-	(471)	(471)
Общо търговски вземания и активи по договори с клиенти	24,228	946	149	198	209	90	25,820

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

23. Предоставени заеми

Текущи	Падеж	2020	2019
		хил. лв	хил. лв
Трети лица	2017	1,055	1,148
Обезценка на предоставени заеми		(1,055)	(1,148)
		-	-

Към 31 декември 2020 г. дружеството няма предоставени заеми, освен заеми в долари обезценени към 31 декември 2017 г. Преоценката на обезценените заеми свързана с промяната на валутния курс на долара за 2020 година е в размер на 93 хил. лева.

24. Парични средства и парични еквиваленти

	2020	2019
	хил. лв	хил. лв
Парични средства в брой	11	6
Парични средства и парични еквиваленти по разплащателни сметки	11,627	2,095
Краткосрочни депозити	124	98
	11,762	2,199

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти на база на банковите лихвени проценти за деня. Краткосрочните депозити са за различни периоди между една седмица и три месеца, в зависимост от непосредствените потребности от парични средства на Групата, и се олихвяват по съответните проценти, приложими към краткосрочни депозити. Към 31 декември 2020 и 31 декември 2019 г., справедливата стойност на паричните средства и краткосрочните депозити е равна на тяхната балансова стойност.

25. Безвъзмездни средства предоставени от държавата

През 2017 Дружеството сключва договор с Министерство на икономиката за получаване на безвъзмездна помощ по проект Внедряване на иновативни услуги като част от оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020, който изтича през 2020 г.

Според договора, безвъзмездните средства са използвани за закупуване на определени имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи, както и за определени външни услуги по договора от 2017 година. Няма неизпълнени условия по отношение на договора. През 2018 Дружеството получи финансирането по договора от 2017 в размер на 373 хил. лв., който е със срок на действие до 2020 година.

През 2019 г. Дружеството като част от консорциум, в който участват над 30 партньора от различни европейски държави получи първи транш от финансиране по оперативна програма-ЕСНО European network of Cybersecurity centres and competence Hub for innovation and Operations. Средствата в размер на 464 хил. лв. по програмата са предоставени и използвани за разходи за персонал. През 2020 г. Дружеството получи втори транш по програмата на стойност 383 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

25. Безвъзмездни средства предоставени от държавата (продължение)

Размерът на безвъзмездните средства, признати във финансовите отчети, е в съответствие с полезния живот на придобитото имущество, машини и съоръжения и нематериални активи и използваните външни услуги:

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Салдо на 1 януари	400	172
Получени през годината	383	464
Признати в печалбата или загубата (бележка 12)	(493)	(236)
Салдо на 31 декември	<u>290</u>	<u>400</u>
Текущи	290	328
Нетекущи	-	72
	<u>290</u>	<u>400</u>

26. Лихвоносни заеми и привлечени средства

		2020	2019
Текущи	<u>Лихвен %</u>	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Револвиращи кредитни линии	1M LIBOR + 1.6%	1,817	2,501
Банкови заеми	1M EURIBOR+1.5%	-	1,623
Банкови заеми	0%	186	-
		<u>2,003</u>	<u>4,124</u>

През м. май 2020 г. Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД е подписало Анекс за удължаване на срока за усвояване по Договор за поемане на ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД от 31.05.2020 г. до 30.06.2020 г.

На 29.06.2020 г. е подписан и Анекс за ежегодно подновяване на същия договор със срок на усвояване до 31.05.2021 г.

Определените с последния анекс условия относно лимитите за ефективно усвояване на средства и поемане на условни ангажименти по договора включват:

- запазване на овърдрафт лимит за общо финансиране на потребностите от оборотни средства от 3,000 хил. евро;
- увеличение на лимита на револвиращ кредит за частично финансиране на конкретни проекти в размер на до 80% от разликата между общата им стойност и получени авансови плащания, подлежащ на усвояване на база отделни искания и одобрения за всеки проект, от 2,000 хил. евро на 10,000 хил. евро;
- увеличение на лимита за издаване на банкови гаранции и акредитиви от 10,000 хил. евро на 13,000 хил. евро, както и на максималния общ размер на кредита, включително усвоен овърдрафт, револвиращ кредит и издадени банкови гаранции и акредитиви, от 11,000 хил. евро на 13,000 хил. евро.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

26. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

Всички лимити продължават да подлежат на усвояване в лева, евро или щатски долари, при съответно приложими лихвени проценти в размер на ОЛП + 1.357%, 1м. EURIBOR + 1.5% и 1м. LIBOR + 1.5%, но не по-малко от 1.5% (независимо от валутата на усвояване).

Към 31.12.2020 г. няма усвоени и непогасени средства по овърдрафт и револвиращ лимит (към 31 декември 2019 г. усвоените средства са съответно 392 хил. лв. и 1,231 хил.лв).

На 28.01.2020 г. Комутел подписва анекс за ежегодно подновяване на сключения през 2015 г. Договор за кредитно улеснение с Raiffeisen Banka AD Beograd (Сърбия) с договорен размер 5,000 хил. долара. Приложимият по Договора лихвен процент е в размер на 1м. LIBOR + 1.6%. Заемът е изцяло обезпечен със залог на вземанията от основен клиент. Към 31 декември 2020 г., усвоените средства са в размер на 1,817 хил. лв (31 декември 2019: 2,501 хил. лв.)

На 20.02.2020 г. Телелинк Албания подписва Договор за краткосрочно финансиране с First Investment Bank – Albania SA с лимит 500 хил. евро за финансиране на вземания по фактури, издадени към определен клиент на дружеството от телекомуникационния сектор. Към 31.12.2020 г. усвоените от Телелинк Албания средства по договора се равняват на 186 хил. лв.

Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност:

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Лихвоносни заеми и привлечени средства на 1 януари	4,124	5,312
Получени заеми	9,876	49,307
Изплатени заеми	(11,997)	(50,494)
Начислени разходи за лихви	109	258
Платени лихви	<u>(109)</u>	<u>(259)</u>
Лихвоносни заеми и привлечени средства на 31 декември	<u>2,003</u>	<u>4,124</u>

27. Лизинги

Групата има лизингови договори за офис, превозни средства, и активи за управлявани услуги, използвани в дейността. Лизингите за активи за управлявани услуги имат срокове между 3 и 4 години, превозните средства - 4 години, а наетите офиси 5 години. Задълженията на Групата по нейните лизинги са обезпечени чрез собствеността на лизингодателя върху лизинговите активи. Обикновено Групата няма право да прехвърля и преотдава на лизинг наетите активи, както и някои договори изискват от Групата да поддържа определени финансови съотношения.

Групата няма лизингови договори, които включват опции за удължаване и прекратяване и променливи лизингови плащания.

Групата също така има лизинги за помещения или оборудване, чиито лизингови срокове са 12 месеца или по-малко, както и лизинги за офис оборудване с ниска стойност. За тези лизинги, Групата прилага освобождаването от признаване за "краткосрочни лизинги" и "лизинги за активи с ниска стойност".

По-долу са предоставени балансовите стойности на признатите активи с право на ползване и движенията през периода:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

27. Лизинги (продължение)

	Сгради	Моторни превозни средства	Активи за управлява ни услуги	Общо
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Към 01 януари 2020	3,385	419	2,188	5,992
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	-	1	2,188	2,189
Придобити	34	467	-	501
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	-	93	-	93
Разходи за амортизация	(813)	(188)	(462)	(1,463)
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	-	(12)	(462)	(474)
Валутни разлики	-	-	-	-
Към 31 декември 2020	<u>2,606</u>	<u>698</u>	<u>1,726</u>	<u>5,030</u>

	Сгради	Моторни превозни средства	Активи за управлява ни услуги	Общо
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Към 01 януари 2019	3,045	427	1,434	4,906
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	-	11	1,434	1,445
Придобити	966	121	1,164	2,251
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	-	-	1,164	1,164
Разходи за амортизация	(626)	(127)	(410)	(1,163)
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	-	(10)	(410)	(420)
Валутни разлики	-	(2)	-	(2)
Към 31 декември 2019	<u>3,385</u>	<u>419</u>	<u>2,188</u>	<u>5,992</u>

Разходи, свързани с краткосрочни лизинги (включени в себестойността на продажбите) за 2020 година са в размер на 28 хил. лв. (за 2019 година: 97 хил. лв.)

По-долу са представени балансовите стойности на задълженията по лизинги и движенията през периода:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

27. Лизинги (продължение)

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Към 01 януари	6,009	1,428
Ефект от приемането на МСФО 16 Лизинг	-	3,372
На 1 януари 2019 г. (преизчислен)	-	4,800
Придобити	499	2,629
Разходи за лихви	134	114
Плащания	(2,052)	(1,536)
Валутни разлики	-	2
Към 31 декември	<u>4,590</u>	<u>6,009</u>
Текущи	1,819	1,841
Нетекучи	2,771	4,168

Общите изходящи парични потоци на Дружеството, свързани с лизинги, са в размер на 2,080 хил. лв. през 2020 г. , включително 28 хил. лв. свързани с краткосрочни лизинги (2019 г. са в размер на 1,633 хил. лв., включително 97 хил. лв. краткосрочни лизинги)

По-долу са представени сумите по лизинги признати в печалбата и загубата:

	2020	2019
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Разходи за амортизации на активи с право на ползване	(1,463)	(1,165)
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	(474)	(420)
Разходи за лихви по лизингови задължения	(134)	(114)
<i>вкл. по лизингови договори с прехвърляне на собствеността в края на договор</i>	(30)	(18)
Разходи, свързани с краткосрочни лизинги	(28)	(97)
Обща сума на разходите за лизинг, признати в отчета за печалбата и загубата	<u>(1,625)</u>	<u>(1,376)</u>

28. Търговски и други задължения

	2020	2019
	<u>хил. лв</u>	<u>хил. лв</u>
Търговски задължения към свързани лица (бележка 31)	2,659	274
Търговски задължения към трети лица	21,569	20,100
Начислени разходи	3,079	1,943
Търговски задължения	<u>27,307</u>	<u>22,317</u>
Данъчни задължения	3,718	2,785
Други задължения	2,234	1,694
Търговски и други задължения	<u>33,259</u>	<u>26,796</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

28. Търговски и други задължения (продължение)

Търговските задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 30-60 дни. Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово определените срокове. Другите задължения не са лихвоносни и се уреждат средно в срок от 30 дни. Формирани са основно от краткосрочни задължения към персонала за възнаграждения и начислени суми за неизползвани отпуски.

29. Пасиви по договори с клиенти

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Пасиви по договори със свързани лица	-	23
Получени аванси	3,643	341
Отсрочени приходи	8,010	7,563
Общо пасиви по договори с клиенти	11,653	7,927
Текущи	8,565	4,939
Нетекущи	3,088	2,988
	11,653	7,927

При първоначалното прилагане на МСФО 15, Получените аванси и Отсрочените приходи, представляващи фактурирани суми към клиенти преди изпълнението на договореното задължение, се класифицират към Пасиви по договори с клиенти.

30. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Салдо на 1 януари	10	8
Начислени през годината	6	2
Салдо на 31 декември	16	10

Основните предположения, използвани за счетоводни цели, са както следва:

Основни предположения	2020	2019
Норма на дисконтиране	0.40%	0.40%
Бъдещи увеличения на заплатите	5%	5%
Процент на задържане на персонала	80.14%	80.14%

Не са настъпили вероятни промени в ключовите допускания, които биха могли да окажат съществено влияние върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране към края на годината.

Средната продължителност на задължението за доходи на персонала е 27.79 години.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

31. Оповестяване на свързани лица
Свързани лица в Групата

Име	Естество на взаимоотношението	Засегнати компании от Групата
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Комутел ДОО (Сърбия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО - Подгорица (Черна гора)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО (Словения)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Албания ШПК (Албания)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%

Други свързани лица

Име	Естество на взаимоотношението
Телелинк България ЕАД (България)	Под общ контрол
Телелинк Инфра Сървисис ЕАД (България)	Под общ контрол
Телелинк Сити Сървисис ЕАД (България)	Под общ контрол
Телелинк Лабс ЕООД (България)	Под общ контрол
Секнет АД (България)	Под общ контрол
Телелинк Сървисис Румъния СРЛ (Румъния)	Под общ контрол
Телелинк Инфра Сървисис ШПК (Албания)	Под общ контрол
Телелинк МК ДООЕЛ (Македония)	Под общ контрол
Телелинк ЮКей Лтд. (Великобритания)	Под общ контрол
Телелинк ГмбХ (Германия)	Под общ контрол
Марифонс Холдингс Лимитид (Кипър)	Под общ контрол
В-Инвестмънт Холдингс Б.В. (Нидерландия)	Под общ контрол
В-Инвестмънтс България ЕООД (България)	Под общ контрол
Фийлд он Трак ООД (България)	Под общ контрол
Дивелиът ООД (България)	Под общ контрол
ТОТАЛ ТВ Б.В. (Нидерландия)	Под общ контрол
В-Инвестмънтс Кипър Лимитед (Кипър)	Под общ контрол
Моудшифт Инк. (САЩ)	Под общ контрол
Фийлд он Трак Лтд (Великобритания)	Под общ контрол
ТОТАЛНА ТЕЛЕВИЗИЯ ДОО (Хърватия)	Под общ контрол
Моудшифт Европа ЕАД (България)	Под общ контрол
Телелинк Инвестмънтс САРЛ (Люксембург)	Под общ контрол
Ричхил ЕООД (България)	Под общ контрол

Съвместни операции за 2020 и 2019 г.:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

31. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Име	Естество на взаимоотношението	Засегнати компании от Групата
Консорциум Систел (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 50%
Грийн Бордър ООД (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 50%
Консорциум АТП Сървисиз (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД
Консорциум Телесек (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 50%
Консорциум Телелинк Инфо (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 78%
Консорциум Телелинк Груп (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 50%
Консорциум Технолинк (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 59,10%
Консорциум Български поречия (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 15%
Консорциум Грийн Бордър 3 (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД - 75,91%
Консорциум ТелеСистемс (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 63,50%
Консорциум Сمارт Транспорт (България)	Участие	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – 20%

Таблиците по-долу представят общата сума на сделките, сключени със свързани лица през съответната финансова година, както и неуредените салда към края на всяка финансова година.

Търговска дейност	Продажби на свързани		Покупки от свързани лица	
	2020	2019	2020	2019
Име	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Други свързани лица (под общ контрол)	4,872	3,030	2,429	2,974
	<u>4,872</u>	<u>3,030</u>	<u>2,429</u>	<u>2,974</u>

Лихви	Начислени на свързани		Начислени от свързани лица	
	2020	2019	2020	2019
Име	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Други свързани лица (под общ контрол)	14	2	-	38
	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>38</u>

Търговска дейност	Вземания от свързани		Задължения към свързани	
	2020	2019	2020	2019
Име	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Други свързани лица (под общ контрол)	1,074	2,143	2,659	274
	<u>1,074</u>	<u>2,143</u>	<u>2,659</u>	<u>274</u>

Сумите, дължими от свързани лица, са включени в търговски и други вземания (бележка 22). Сумите, дължими на свързани лица, са включени в търговски и други задължения (бележка 28).

Вземанията и задълженията от и към свързани лица не могат да бъдат нетирани. Неуредените салда, свързани с търговски вземания и търговски задължения в края на годината, са необезпечени, безлихвени и се уреждат в пари.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

31. Оповестяване на свързани лица (продължение)
Съвместни операции

Интересът на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД в съвместни операции е определен в споразуменията за консорциум. Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД и другите страни са съгласни, въз основа на взаимно сътрудничество, да обединят усилията си под формата на консорциум за целите на извършване на конкретни проекти, като нито една от страните не притежава контрол. Партньорите участват с активи, пасиви, приходи и разходи в съответствие с техния дял на участие в консорциум. Консорциумите не генерират печалба или загуба.

Таблиците по-долу представят интересите на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – приходи, разходи, активи и пасиви в консорциумите:

Търговска дейност	Продажби		Покупки	
	2020	2019	2020	2019
Име	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Консорциум АТП Сървисиз (България)	329	403	-	-
Консорциум Телесек (България)	4	2,636	-	-
Консорциум Телелинк Груп (България)	3,612	-	-	-
Консорциум Технолинк (България)	10	1,897	-	-
Консорциум Систел (България)	5,489	-	-	-
Консорциум ТелеСистемс (България)	1,513	-	-	-
Консорциум Български поречия (България)	60	-	-	-
Консорциум Смарт Транспорт (България)	39	-	-	-
Консорциум Грийн Бордър 3 (България)	-	3,711	1	-
	<u>11,056</u>	<u>8,647</u>	<u>1</u>	<u>-</u>

Търговска дейност	Вземания		Задължения	
	2020	2019	2020	2019
Име	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Консорциум АТП Сървисиз (България)	28	109	-	-
Консорциум Телелинк Груп (България)	227	-	-	-
Консорциум ТелеСистемс (България)	587	-	-	-
Консорциум Български поречия (България)	-	-	-	7
	<u>842</u>	<u>109</u>	<u>-</u>	<u>7</u>

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения и социални осигуровки	803	901
Плащания на базата на акции	49	-
	<u>852</u>	<u>901</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

32. Акционерен капитал и резерви

	2020	2019
<u>Регистриран капитал</u>	<u>акции</u>	<u>акции</u>
Обикновени акции по 1 лв. всяка	12,500,000	12,500,000
	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>
	<u>акции</u>	<u>акции</u>
Емитирани обикновени акции, изцяло платени	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>

Всички обикновени акции са изцяло платени.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е основано през юли 2019 г. с основен капитал от 50 хил. лв. Наличният към 31.12.2020 г. основен капитал в размер на 12,500 хил. лв. е достигнат в резултат от преобразуването на Телелинк България ЕАД през 2019 година, с което в Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД са отделени присъщите на обособената дейност Бизнес услуги нетни активи в размер на 12,667 хил. лв. и за сметка на тази сума са образувани допълнителен основен капитал в размер на 12,450 хил. лв. и общи резерви в размер на 217 хил. лв.

Законови резерви

Законовите резерви се формират от неразпределената печалба в съответствие със законовите изисквания и могат да се използват за компенсирани на текущи или минали загуби. Съгласно член 246 от Търговския закон в България, законовите резерви се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите.

Законовите резерви са формирани от неразпределените печалби на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД (2020: 239 хил. лв. и 2019: 217 хил. лв.), Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, (2020 и 2019 г.: 100 хил. лв.) и Телелинк Бизнес Сървисис Македония (2020: 2 хил. лв.)

Към 31 декември 2019 г., законовите резерви на Групата възлизат на 341 хил. лв. (2019: 317 хил. лв.).

Други резерви

Част от другите резерви са формирани след прилагане на метода на предшественика при придобиването на дружествата под общ контрол и представляват разликата между инвестицията в придобитите дружества и основните капитали на тези дружества. Към 31 декември 2020 и 2019 г., тази част от други резерви формирани от преобразуване възлизат на (14,123) хил. лв.

През 2020 г., Групата установява *Процедура за еднократно стимулиране на служители с акции (Процедурата)*, *Програма за дългосрочно стимулиране на служители с акции (Програмата)* и *Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членове на Управителния съвет (Схемата)*. *Процедурата* и *Програмата* са приложими, както за служители на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, така и за служители на дъщерните дружества. (Бележка 37).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

32. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Увеличението в Други резерви от капитала се равнява на разход в размер на 60 хил. лв., съгласно *Схемата* и 151 хил. лв., съгласно *Програмата*.

Други компоненти на капитала

	<i>Брой акции</i>	<i>Други компоненти хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари		
Обратно изкупени акции	(28 964)	(302)
Плащания на базата на акции	28 608	343
Разходи за транзакции, свързани с обратно изкупени акции	-	(1)
Салдо на 31 декември	(356)	40

При реализирането на *Процедурата* на служители от Групата еднократно са предоставени 28,608 броя акции на 21 декември 2020 г. в полза на 137 физически лица без ограничения за последващо разпореждане. Съгласно съответните решения на Общото събрание на акционерите от 10.09.2020 г. и Управителния съвет от 27.11.2020 г., *Процедурата* е осъществена изцяло за сметка на обратно изкупени от Дружеството собствени акции.

За целите на стимулиране на служители по *Процедурата* през 2020 г. са изкупени обратно общо 28,964 броя собствени акции. След реализацията на горепосочената програма за еднократно стимулиране, към 31.12.2020 г. Дружеството притежава 356 броя обратно изкупени собствени акции.

Резерви от превалутиране

Тези резерви възникват от преизчисляването на резултатите и финансовото състояние на дъщерни дружества във валутата на представяне на Групата.

Към 31 декември 2020 г., резервите от превалутиране възлизат на (560) хил. лв. (2019: (556) хил.лв.).

33. Разпределени дивиденди

Разпределените дивиденди на компанията майка от дружествата в Групата през 2020 г. и 2019 г. са представени в следната таблица:

<i>Име</i>	<i>2020 хил. лв</i>	<i>2019 хил. лв</i>
Комутел ДОО	450	3,445
Телелинк ДОО - Подгорица	160	436
Телелинк ДОО, Босна и Херцеговина	270	386
Телелинк ДОО, Словения	606	-
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД	7,002	2,000
	8,488	6,267

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г., няма неизплатени дивиденди.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

33. Разпределени дивиденди (продължение)

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 10.09.2020 г. нетната печалба за 2019 г. в размер 195 хил. лв. се разпределят на акционерите на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД като паричен дивидент. На базата на 6-месечен междинен финансов отчет за 2020 г. Общото събрание на акционерите одобрява нетна печалба в размер на 6,000 хил. лв. да се разпредели на акционерите под формата на паричен дивидент.

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Финален дивидент за годината, приключваща на 31.12.2019 г.: 0,016 лева на акция	195	-
Междинен дивидент за годината, приключваща на 31.12.2020 г.: 0,480 лева на акция	6,000	-
Изплатени	(5,924)	-
Удържан данък	(271)	-
Дивидент на една акция за 2019	0.016	
Дивидент на една акция за 2020	0.480	
Дивидент на една акция	<u>0.496</u>	

34. Оценяване на справедливи стойности

Таблицата показва нивата на йерархията на справедливите стойности на активите и пасивите на Групата, оценявани по справедлива стойност. Не е включена информация за справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, когато балансовата им стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

	Дата на оценката	Справедлива стойност		
		Котираните цени на активни пазари (Ниво 1)	Значими наблю- даеми входящи данни (Ниво 2)	Значими ненаблю- даеми входящи данни (Ниво 3)
2020	Общо	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Активи, оценявани по справедлива стойност				
Инвестиционни имоти:				
Офис имоти	31.12.2020	372	-	372
Общо		<u>372</u>	<u>-</u>	<u>372</u>

	Дата на оценката	Справедлива стойност		
		Котираните цени на активни пазари (Ниво 1)	Значими наблю- даеми входящи данни (Ниво 2)	Значими ненаблю- даеми входящи данни (Ниво 3)
2019	Общо	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Активи, оценявани по справедлива стойност				
Инвестиционни имоти:				
Офис имоти	31.12.2019	362	-	362
Общо		<u>362</u>	<u>-</u>	<u>362</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

34. Ангажименти и условни задължения

Съдебни производства и искове: Няма съществени съдебни производства и искове срещу Групата.

Гаранции: Към 31 декември 2020 г., обслужващите банки на Групата са издали банкови гаранции по договори с клиенти и участие в търгове на обща стойност от 9,750 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 2,197 хил. лв.).

Капиталови ангажименти: Към 31 декември 2020 и 2019 г., Групата няма капиталови ангажименти.

Ангажименти в полза на свързани лица

Към 31.12.2020 г., Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД има поети ангажиментите на поръчител, съответно залогодател по следните договори, сключени за обезпечаване на задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД по Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД:

- договор за поръчителство с „Уникредит Булбанк“ АД, обезпечаваш всички вземания на банката от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД ЕАД, произтичащи от горепосочения договор за кредит и анексите към него, до окончателното им погасяване, като във връзка с увеличаването на максималния размер на кредита, посочено в т.XII.8.2.1, посоченият в договора за поръчителство общ размер на подлежащия на усвояване от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД кредитен лимит към датата на договора е увеличен от 11,000 хил. евро на 13,000 хил. евро;
- договор за залог на притежаваните от Емитента 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД с „Уникредит Булбанк“ АД, обезпечаваш всички вземания на банката от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД ЕАД, произтичащи от горепосочения договор за кредит и анексите към него, до окончателното им погасяване, като във връзка с увеличаването на максималния размер на кредита, посочено в т. XII.8.2.1, договорът за залог с посочен размер на главница към датата на договора от до 11,000 хил. евро е заменен с нов договор за залог с аналогична стойност до 13,000 хил. евро.

На 01.07.2020 г. Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е издало корпоративна гаранция в полза на Citi Bank и Cisco Systems International B.V. (Холандия), обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на Комутел и Телелинк Словения по договори със Cisco Systems International B.V. на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 5,100 хил. щатски долара.

На 29.12.2020г. Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е издало корпоративна гаранция в полза на Телелинк Бизнес Сървисис Македония в размер на 730 000 USD, обезпечаваша бъдещи задължения към TS Eurore BVBA, Белгия във връзка с доставка на оборудване на висока стойност при отложено плащане.

Към 31.12.2020 г. във връзка с изпълнение на проекти Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД е предоставило гаранции, обезпечаваш трети страни, включително и данъчни задължения на Телелинк Словения.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

36. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като търговски вземания, предоставени заеми, парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2020 г., както и през 2019 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти основно по револвиращи кредитни линии за текущо финансиране на оборотния капитал и в по-слаба степен, по договори за финансов лизинг с променлив (плаващ) лихвен процент.

Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти, като поема риска, свързан с револвиращи кредитни линии, поради присъщо променливия характер на експозициите по тях, и проследява измененията в периодично актуализираните и плаващи индекси с оглед на евентуална фиксация или хеджиране на лихвените проценти по договори за финансов лизинг.

Лихвоносните финансови инструменти на Групата към датата на отчитане на лихвения профил са:

	2020 <i>хил. лв</i>	2019 <i>хил. лв</i>
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	11,751	2,193
Парични средства и парични еквиваленти	11,751	2,193
Финансови пасиви	(186)	-
Лихвоносни заеми и привлечени средства (главница)	(186)	-
	<u>11,565</u>	<u>2,193</u>
	<u>11,565</u>	<u>2,193</u>
	2020 <i>хил. лв</i>	2019 <i>хил. лв</i>
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови пасиви	(2,909)	(5,764)
Лихвоносни заеми и привлечени средства (главница)	(1,817)	(4,124)
Финансови лизинги	(1,092)	(1,640)
	<u>(2,909)</u>	<u>(5,764)</u>
	<u>(2,909)</u>	<u>(5,764)</u>

Промяната на 100 базисни пункта на лихвените проценти към датата на отчета ще увеличат (намалят) печалбата или загубата със сумите, посочени по-долу. Този анализ приема, че всички други променливи, особено курсове на чуждестранна валута, остават постоянни.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

36. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала (продължение)
Лихвен риск (продължение)

Ефект в хиляди лева

	Печалби или загуби	
	1.00% увеличение	-1.00% намаление
31 декември 2020		
Инструменти с променлив лихвен процент	(25)	18
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(25)	18
31 декември 2019		
Инструменти с променлив лихвен процент	(44)	25
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(44)	25

В резултат от договарянето на минимални лихвени проценти, равни на лихвените маржове или на общия лихвен процент към датата на подписване на договора по някои инструменти, ефектите от увеличаване и намаляване с една и съща разлика в лихвения процент са асиметрични.

Валутен риск

Групата оперира на различни пазари и във валути различни, от функционалната ѝ валута, както и във валути на трети страни, включващи най-вече покупки и финансиране в Щатски долари, и е съответно изложена на транзакционни и транслационни валутни рискове. Експозицията на Групата към риск от изменение на обменните курсове на местни валути е ограничена значително от фиксираните курсове Евро/Лев и Евро/Босненска марка, поддържани от действащите в България и Босна и Херцеговина системи на валутен борд, и от възприемането на Еврото като национална валута в Черна гора, в резултат на което преобладаващ дял в консолидираните резултати заемат общите продажби и печалби, генерирани в юрисдикции, използващи или привързани към Еврото или Лева. Групата е изложена на транслационен риск в Сърбия, Македония и Албания свързан с плаващия валутен курс на местните валути.

Значителна част от приходите и разходите за продажби, включително местни стоки и услуги, труд и други постоянни разходи, са деноминирани в местните валути на действащите дъщерни дружества.

Валутният риск на трети лица по отношение на друга търговия е ограничен от съществуващите договорни условия за индексирание на валутния курс на вземанията в Сърбия, Македония и Албания.

Рисковете от търговия с чуждестранна валута се смекчават от дружествата от Групата, като се съгласува, доколкото е възможно, времето и валутите на нейните търговски вземания и задължения, както и чрез срочни покупки на щатски долари за плащане на избрани на непокрити задължения.

Таблиците по-долу показват чувствителността към възможни промени в следните валути:

	<i>USD</i>	<i>MKD</i>	<i>RSD</i>	<i>ALL</i>
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства (главница)	(1,817)	-	-	(187)
Търговски и други задължения	(16,906)	(768)	(255)	(2)
Търговски и други вземания	3,193	684	2,183	2
Активи по договори с клиенти	-	-	-	11
	(15,530)	(84)	1,929	(175)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

36. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)
Валутен риск (продължение)

	Ефект възху печалбата преди	
	+5%	-5%
	хил. лв	хил. лв
Промяна в курса на USD	(776)	776
Промяна в курса на MKD	(4)	4
Промяна в курса на RSD	96	(96)
Промяна в курса на ALL	(9)	9
	<u>(693)</u>	<u>693</u>

Кредитен риск

Групата се стреми да търгува изключително с утвърдени и платежоспособни контрагенти като водещи телекомуникационни оператори, публични организации и мултинационални предприятия и дългосрочни партньори с доказана платежна история. Салдата и сročната структура на вземанията се следят текущо. Поради това, експозицията на Групата към кредитен риск е силно ограничена.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се управлява чрез планиране на паричните потоци и поддържаните парични средства и договарянето на кредитни лимити и финансово съдействие с реномирани местни банки и стратегически ангажирани партньори.

Таблицата по-долу обобщава падежния профил на финансовите задължения на Групата към 31 декември на база на договорните дисконтирани плащания.

31 декември 2020 г.	На	< 3 месеца	3-12	1 - 5	> 5	Общо
	поискван		месеца	години	години	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	2,003	-	-	2,003
Лизинг	-	424	1,389	2,777	-	4,590
Търговски и други задължения	772	21,670	9,032	-	-	31,474

31 декември 2019 г.	На	< 3 месеца	3-12	1 - 5	> 5	Общо
	поискван		месеца	години	години	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Лихвоносни заеми и привлечени средства	392	1,231	2,501	-	-	4,124
Лизинг	-	411	1,430	4,168	-	6,009
Търговски и други задължения	9,429	12,296	3,400	-	-	25,125

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

36. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е поддържането на стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, осигуряващи както финансова стабилност на дейността, така и максимална стойност за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура тя може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, да върне капитал на акционерите или да емитира нови акции. През годините, приключващи на 31 декември 2020 и 2019 г. няма промени в целите, политиката или процесите.

Групата контролира капитала като използва коефициент на задлъжнялост (гиъринг), който е равен на нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Групата включва в нетния си дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, задължения за финансов лизинг, търговските и други задължения, пасиви по договори с клиенти намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, без преустановените дейности.

	2020	2019
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	2,003	4,124
Задължение по финансов лизинг	4,590	6,009
Търговски и други задължения	33,259	26,796
Пасиви по договори с клиенти	11,653	7,927
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(11,762)	(2,199)
Нетен дълг	39,743	42,657
Собствен капитал	15,012	8,340
Намален с други резерви, възникващи от реструктурирането на Групата	14,123	14,123
Коригиран собствен капитал	29,135	22,463
Капитал и нетен дълг	68,878	65,120
Коефициент на задлъжнялост (гиъринг)	58%	66%

37. Плащания на базата на акции

През 2020г., Групата реализира *Процедура за еднократно стимулиране на служителите с акции (Процедурата)*, съгласно която на служителите със стаж от 2 и повече години в Групата и предшествашки предприятия се предоставя допълнително възнаграждение (бонус) под формата на акции без ограничения за последващо разпореждане. В изпълнение на *Процедурата*, на 21.12.2020 г. Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е прехвърлило към служителите на дружествата в Групата, 28,608 бр. акции с номинална стойност 1.00 лв. всяка и цена към датата на прехвърляне от 12.00 лв. за акция. Групата е оценила 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). Групата отчита *Процедурата* като сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез инструменти на собствения капитал. *Процедурата* е осъществена изцяло за сметка на

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

37. Плащания на базата на акции (продължение)

обратно изкупени собствени акции. Общата стойност на прехвърлените през 2020 г. акции възлизат на 343 хил. лв.

През 2020г., Групата реализира *Програма за дългосрочно стимулиране на служителите с акции (Програмата)*, в която право на участие имат както служителите от Групата с общ стаж от 1 или повече години, заемащи мениджърски позиции или служители, определени като ключови служители от Управителния съвет. Допълнителното възнаграждение съгласно *Програмата* е обвързано с представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г. и личното представяне на всеки служител по отношение на финансови и други резултати от дейността.

Формирането на окончателния брой предоставени акции е на база критерии за представяне на Групата за тригодишен период за проследяване.

През 2020г., Групата реализира *Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет (Схемата)*. Условието за предоставяне на акциите и формирането на окончателния им брой са свързани с продължаващата заетост на членовете на Управителния съвет и представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г.

Съгласно *Програмата* и *Схемата* акциите се прехвърлят на участниците в годината, следваща тригодишния период на проследяване 2020-2022 г. Групата е оценила справедливата стойност на получените услуги за 2020 г., позовавайки се на справедливата стойност на акциите, които очаква да предостави, по цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) за 31 декември 2020 г., регулирана с настоящата стойност на бъдещ дивидент. Групата отчита *Програмата* и *Схемата* като сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез инструменти на собствения капитал. Начисления разход съгласно *Програмата* и *Схемата* за 2020 г. е 211 хил. лв.

38. Събития след датата на Консолидирания финансов отчет

Съществени сделки и събития в Групата, след датата на баланса са както следва:

На заседание на УС на Телелинк бизнес Сървисис Груп АД, проведено на 06.01.2021 г., е взето решение за учредяване на нови дъщерни дружества на територията на САЩ с основен капитал до 10 хил. щатски долара и Германия с основен капитал до 30 хил. евро.

На заседание на УС на Телелинк бизнес Сървисис Груп АД, проведено на 15.01.2021 г., е взето решение:

- да бъдат проучени възможностите акциите на Дружеството да бъдат допуснати до търговия на сегмент от регулиран пазар на Франкфуртската фондова борса;
- за овластяване на Изпълнителния директор на Дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия за изпълнение на горното решение, при условия, каквито намери за добре с оглед интереса на Дружеството, включително, но не само да ангажира специалист за търговията с акции на Дружеството на Франкфуртската фондова борса, както и да извърши всички останали правни и фактически действия, необходими и/или целесъобразни във връзка с осъществяването на търговия с акциите на Франкфуртската фондова борса (включително подаване на заявления, писма, уведомления и други документи до всякакви държавни органи и институции, в страната и чужбина.

В изпълнение на горепосоченото решение от 06.01.2021 г. на 29.01.2021 г., Телелинк бизнес Сървисис Груп АД учредява в качеството си на едноличен собственик ново дъщерно дружество с ограничена отговорност Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) с основен капитал до 10 хил. щатски долара. Към датата на настоящия доклад, капиталът не е внесен.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

38. Събития след датата на Консолидирания финансов отчет (продължение)

На 29.01.2021 г., Телелинк бизнес Сървисис Груп АД, е предоставило контра гаранция, обезпечаваща гаранция от името на Телелинк бизнес Сървисис Македония, във връзка с договор за Хардуерна платформа за хибриден облак, в полза на Агенция за електрически комуникации, Скопие, Северна Македония, на стойност 105 900.00 евро и срок на валидност 15.05.2022 г.

На 12.02.2021 г., на заседание УС на Телелинк бизнес Сървисис Груп АД са одобрени :

- сключването от страна на КОМУТЕЛ ДОО, Сърбия на Анекс No. 5 към Договор за кредит No 265-0000001624611-36 с Райфайзен Банк АД, Сърбия;
- сключването от страна на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД на договор за поръчителство, в резултат на който ще гарантира надлежното изпълнение на ангажиментите на КОМУТЕЛ ДОО по сключен Договор за кредит No. 265-0000001624611-36 на последното с „Райфайзен Банк“ АД, Белград, Р. Сърбия.
- сключването на Договор за паричен заем между Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, като заемодател и Телелинк Албания ШПК като заемател;
- сключването на Договор за паричен заем между Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, като заемодател и Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ, Република Северна Македония – заемател.

В изпълнение решение на УС от 12.02.2021 г., е подписан Анекс между КОМУТЕЛ ДОО, Р. Сърбия и Райфайзен Банка АД, Сърбия към Договор за кредит No 265-0000001624611-36, за удължаване на срока до 28.01.2022 г.

На 15.02.2021 г. е сключен Договор за паричен заем между „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, като заемодател и Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ, Република Северна Македония – заемател, с лимит до 2 мил.евро, годишен лихвен процент 2.5% и срок на договора до 31.12.2021 г.

На 15.02.2021 г. е сключен Договор за паричен заем между „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, като заемодател и Телелинк Албания ШПК като заемател – заемател, с лимит до 500 хил.евро, годишен лихвен процент 2.5% и срок на договора до 31.12.2021 г.

На 15.02.2021 г. е сключен договор за поръчителство, по който, Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД гарантира надлежното изпълнение на ангажиментите на КОМУТЕЛ ДОО, по сключен с „Райфайзен Банк“ АД, Р. Сърбия Договор за кредит No. 265-0000001624611-36.

На заседание на НС Телелинк бизнес Сървисис Груп АД, проведено на 12.03.2021 г., е взето решение за определяне на променливо възнаграждение под формата на акции за 2021 г на членовете на Управителния съвет. Определени са стойностите на показателите за изпълнение за изплащане на възнаграждение под форма на акции за 2021 г. Конкретната схема ще бъде предложена за одобрение от Общото събрание на акционерите.

На 16.03.2021 г. Телелинк бизнес Сървисис ЕАД е предоставило контрагаранция, обезпечаваща гаранция за добро изпълнение от името на Телелинк бизнес Сървисис Македония, във връзка с договор с Министерство на икономиката и околната среда на Р. Косово, с предмет „Хардуер и съдействие за национални изследователски мрежи, на стойност 69,246.29 евро със срок на валидност 15.10.2024 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 г.

38. Събития след датата на Консолидирания финансов отчет (продължение)

На 23.03.2021 г. Телелинк бизнес Сървисис ЕАД е предоставило контрагаранция, обезпечаваща гаранция за аванс от името на Телелинк бизнес Сървисис Македония, във връзка с договор с Министерство на икономиката и околната среда на Р. Косово, с предмет „Хардуер и съдействие за национални изследователски мрежи, на стойност 69,246.29 евро със срок на валидност 15.10.2021 г.

На 25.03.2021 г., Управителния съвет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, е взел решение за учредяване на еднолично дъщерно дружество на територията на Румъния с наименование Телелинк Бизнес Сървисис и капитал до 10 000 (десет хиляди) евро.

С изключение на описаните по-горе, Ръководството на Групата декларира, че от края на отчетния период до датата на одобрение на настоящия финансов отчет не са настъпвали значителни и / или съществени събития, влияещи върху резултатите или засягащи дейността на Групата, чието неоповестяване би повлияло върху честното и достоверно представяне на финансовия отчет.

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД

ЗА ГОДИНАТА,
ЗАВЪРШВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 44-47 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 5 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ.32а, АЛ. 2 ОТ НАРЕДБАТА.

**УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ, КОЛЕГИ И ПАРТНЬОРИ,**

Завършихме година на предизвикателства и растеж. Предизвикателството на COVID-19, с което светът ще я запомни. И развитието и растежа, които ТБС успя да постигне, изправяйки се пред това предизвикателство.

Доказвайки своя професионализъм в информационните технологии, насочихме дигитални си умения както към проектите и клиентите си, така и към собствената си организация. Незабавният преход към гъвкава отдалечена работна среда ни позволи да реализираме възложената ни работа и множество други възможности с неизменна ефективност, както и да съдействаме на нашите клиенти за постигането на същото въпреки кризата.

Но ние не само запазахме своята ефективност. Ние успяхме да я повишим. Запазвайки позицията на доверен партньор и работодател в променяща се пазарна среда, изпълнена с нови възможности и заплахи, получихме пълната подкрепа на нашите служители, които работиха още по-усилено, както и на технологичните си партньори, които спомогнаха за това да продължим да предоставяме своите решения и услуги в точното време и на точната цена.

Резултатите са налице.

Постигнахме растеж във всички оперативни региони. Запазахме силни продажби в мрежите и комуникациите и достигнахме нови висоти в центровете за данни и решенията за офис производителност.

Достигнахме ново рекордно ниво на приходите. Отбелязахме дори още по-висок ръст на рентабилността. Подобрихме финансовото си състояние по всички основни показатели, приключвайки годината с повече парични средства, по-малко дълг и повече собствен капитал, дори след като споделихме по-голяма от всякога част от паричния си поток с нашите служители и акционери.

За по малко от година се справихме с предизвикателството на излизането на Българска фондова борса и статута на публично дружество, следвайки политика на отворена комуникация, изплащайки по-високи от обещаните дивиденди и правейки максималното, за да оправдаем ръста в цената на акциите ни.

Издигнахме мотивацията на служителите си на ново ниво, прилагайки набор от стимули, основани на акции, с които отбелязахме своите постижения до момента и създадохме още по-силен фокус на нашия мениджмънт върху бъдещите резултати и лоялността.

Въпреки забавянето на някои от нашите инициативи за развитие, те остават на дневен ред, а техният потенциал остава некомпрометиран и дори катализиран допълнително от уроците на COVID-19.

Основавайки се на своя ориентиран към клиента подход и инвестиции в прогресивни технологии, модели на обслужване и специализиран персонал, запазваме всички предпоставки да използваме компетентността си в информационната сигурност, програмните разработки, облачната среда и управляваните услуги за разрастване на нови задгранични пазари във и отвъд Югоизточна Европа.

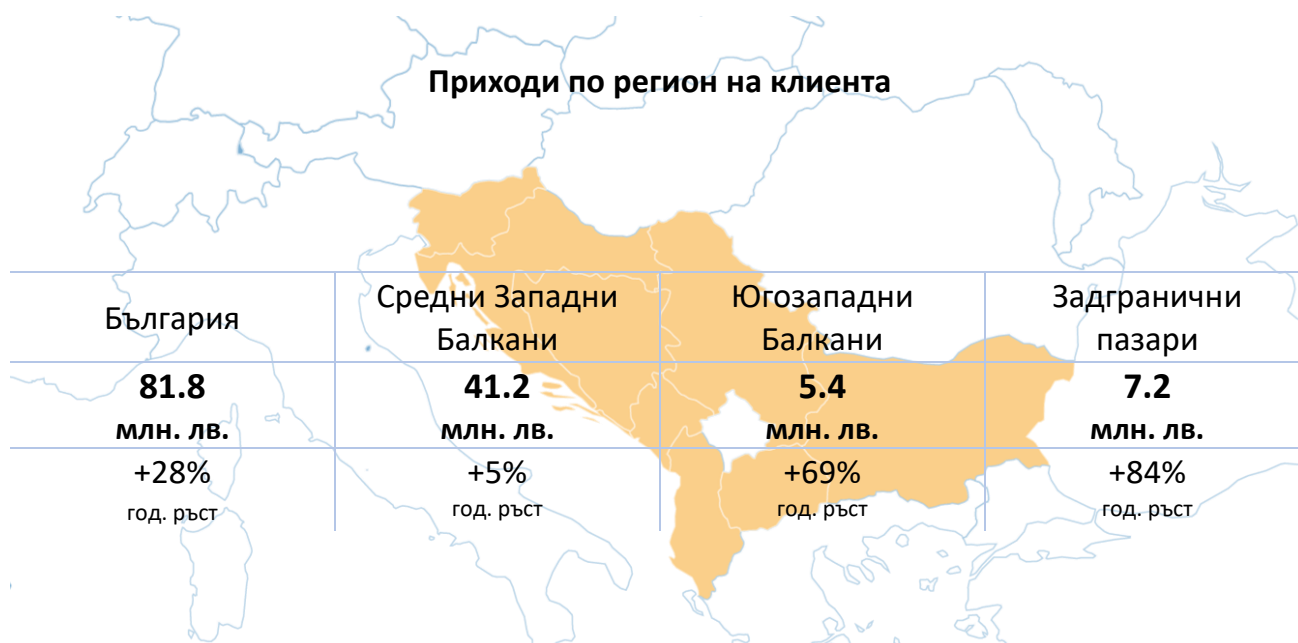
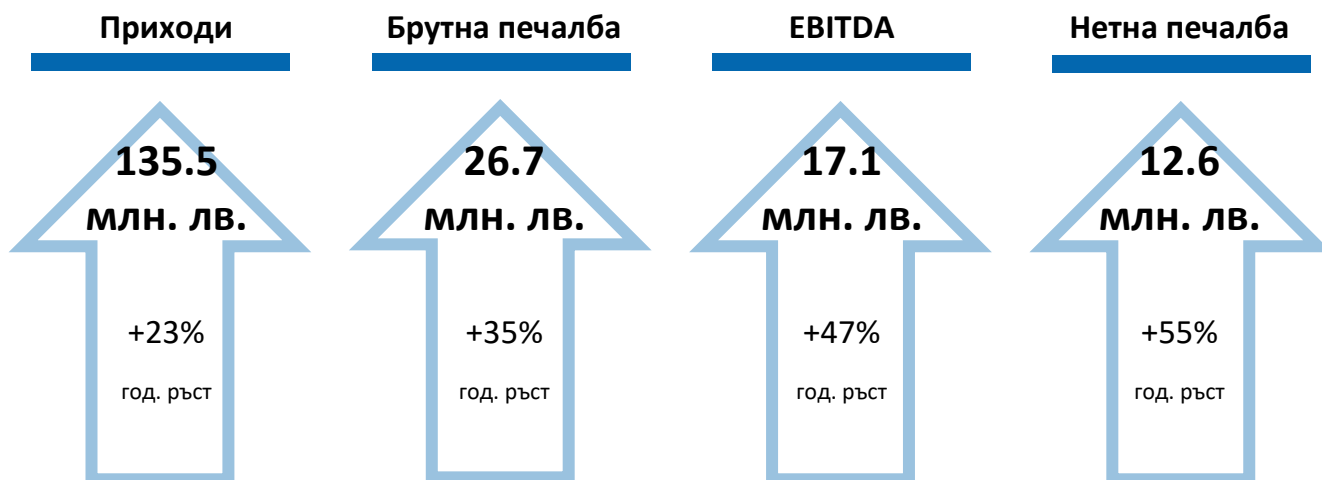
Вярвам, че инвестициите в тези области заедно със запазването на конкурентните ни предимства и продължаващия растеж на вече установените дейности ще ни помогне да оправдаем вашето доверие и лоялност с все по-силни резултати в следващите години.

И ви благодаря за вашето доверие и лоялност досега!








Бъдете здрави!

Иван Житиянов, Главен изпълнителен директор

28.04.2021 г.



Приходи по технологични групи

						
Решения за телеком оператори	Корпоративни мрежи	Хибридни облачни решения	Модерно работно място	Информационна сигурност	Програмни услуги	Други
42.5 МЛН. ЛВ.	35.0 МЛН. ЛВ.	29.5 МЛН. ЛВ.	22.2 МЛН. ЛВ.	5.1 МЛН. ЛВ.	0.3 МЛН. ЛВ.	0.9 МЛН. ЛВ.
+37% год. ръст	-1% год. ръст	+33% год. ръст	+55% год. ръст	+24% год. ръст	-86% год. ръст	-9% год. ръст

Финансово състояние

Общо активи	Собствен капитал	Финансов дълг	Парични средства	Нетен дълг
66.9 млн. лв.	14.5 млн. лв.	3.4 млн. лв.	11.8 млн. лв.	-8.4 млн. лв.
+13.6 млн. лв.	+6.7 млн. лв.	-3.0 млн. лв.	+9.6 млн. лв.	-12.6 млн. лв.

изменение спрямо 31.12.2019 г.

Парични потоци

Оперативен	Инвестиционен	Финансов	Нетен
21.7 млн. лв.	-1.3 млн. лв.	-10.8 млн. лв.	9.6 млн. лв.
20.5 млн. лв.			
Свободен паричен поток			

Цена на акция

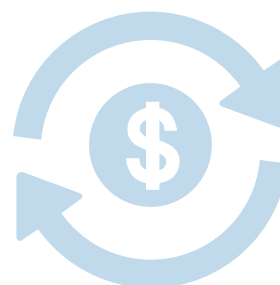
08-11 юни	21-23 септември	31 декември
7.60 лв.	11.10 лв.	12.10 лв.
Транш 1	Транш 2	+59% спрямо Транш 1
Публично предлагане		

Пазарна капитализация

31 декември
151.2 млн. лв.

Кеш доходност

Дивидент на акция	Изплатени дивиденди*	Обратно изкупуване
0.50 лв.	6.2 млн. лв.	28,964
*за 2019 и 1-во полугодие на 2020 г.		бр. акции



УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на УС на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД („Дружеството“), водени от стремежа да управляваме Дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 45 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал. 5 от ЗППЦК и приложение № 10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), във връзка с изискванията на чл. 32а, ал. 2 от Наредба № 2, изготвихме настоящият консолидиран доклад за дейността („Доклада“). Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите от дейността на Дружеството и неговите дъщерни дружества („Групата“), включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата, както и нейното състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправена.

Приложена към настоящия Доклад е Декларация за корпоративно управление на Дружеството, изготвена съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК и чл. 40 от Закона за счетоводството.

I ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ГРУПАТА

I.1 Основаване и преобразуване на Дружеството

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД („ТБС Груп АД“, „Дружеството“) е учредено на 12.07.2019 г. като еднолично акционерно дружество със собственик Телелинк Холдингс БВ (Холандия).

Към датата на учредяване на Дружеството Телелинк Холдингс БВ е едноличен собственик и на Телелинк България ЕАД. От своя страна, последното притежава инвестиции в дъщерни дружества, работещи в сферата на информационните и комуникационни технологии по три основни направления, наречени „Бизнес услуги“, „Инфраструктурни услуги“ и „Продуктово развитие“. Взети заедно, Телелинк България ЕАД и неговите дъщерни дружества формират съществуващата към тази дата обща група Телелинк.

Целта на Дружеството е обособяването на инвестициите в дъщерните дружества от група Телелинк, специализирани по направление „Бизнес услуги“, в отделна компания, групова и корпоративна структура, независима от Телелинк България ЕАД.

С решение на едноличния собственик Телелинк Холдингс БВ, Телелинк България ЕАД се преобразува чрез отделяне на обособена дейност „Бизнес услуги“ по смисъла на чл. 262в от Търговския закон, като част от имуществото на Телелинк България ЕАД, състоящо се от всички активи, права и задължения, отнасящи се до обособената дейност (включително активите, задълженията, договорите и служителите), преминава към Телелинк Бизнес Сървисис Груп ЕАД (в качеството на приемащо дружество) („Преобразуването“, „Отделянето“), в замяна на акции от капитала на приемащото дружество, издадени на Телелинк Холдингс БВ. Преобразуването е вписано в Търговския регистър и влиза в сила на 14.08.2019 г.

I.2 Формиране и състав на Групата

Считано от датата на Преобразуването, Дружеството обединява инвестициите в дружествата от бившата група Телелинк, специализирани по направление „Бизнес услуги“, включващи Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България) („ТБС ЕАД“), Комутел ДОО (Сърбия) („Комутел“), Телелинк ДОО – Подгорица („Телелинк Черна Гора“), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина) („Телелинк Босна“), Телелинк ДОО (Словения) („Телелинк Словения“) и новоучреденото по-рано през 2019 г. Телелинк Албания ШПК („Телелинк Албания“). През септември 2019 г. в състава на Групата влиза и новоучреденото от Дружеството Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония) („ТБС Македония“).

Във връзка със стратегическата цел на Групата за разрастване на пазарното присъствие в региона на Западните Балкани на 26.11.2020 г. е регистрирано и новото дъщерно дружество Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватска) („ТБС Хърватска“). Към 31.12.2020 г. то все още не е развило съществена търговска дейност.

Към 31.12.2020 г. Дружеството запазва своите преки участия в горепосочените осем дъщерни дружества и непряко участие в две контролирани от ТБС ЕАД дружества. Всяко от пряко и непряко притежаваните дъщерни дружества се управлява в държавата, в която е учредено. Заедно с Дружеството, посочените дружества формират икономическата група на ТБС Груп АД („Групата“).

Към 31.12.2020 г. Дружеството е едноличен собственик на всички пряко притежавани от него дъщерни дружества.

Дъщерно Дружество	Държава на учредяване и управление	Акционерно участие на ТБС Груп
<i>(пряко)</i>		
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД	България	100%
Комутел ДОО	Сърбия	100%
Телелинк ДОО - Подгорица	Черна Гора	100%
Телелинк ДОО	Босна и Херцеговина	100%
Телелинк ДОО	Словения	100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО	Хърватска	100%
Телелинк Албания ШПК	Албания	100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ	Македония	100%
<i>(непряко)</i>		
		<i>(чрез ТБС ЕАД)</i>
Телелинк БС Стафинг ЕООД	България	100%
Грийн Бордър ООД	България	50%

Към 31.12.2020 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества с изключение на ТБС Хърватска извършват активна търговска дейност.

Към същата дата непряко притежаваното Телелинк БС Стафинг ЕООД, учредено с оглед извършване на потенциални съвместни операции с водеща консултантска организация от сферата на финансите, все още не е развило съществена стопанска дейност, а съвместното предприятие Грийн Бордър ООД е изчерпало своята цел с реализацията на проекта, във връзка с който е основано, и не се очаква да има съществени бъдещи ефекти за дейността и финансовото състояние на Групата.

1.3 Акционерна структура, публично предлагане и стимулиране с акции

1.3.1 Структура на собствеността преди Публичното предлагане

През м. август 2019 г. всички акции на Дружеството са прехвърлени от Телелинк Холдингс БВ на нови лица-акционери, представляващи пряко или непряко крайните собственици на Телелинк Холдингс БВ, с пряк мажоритарен собственик – съоснователя на група Телелинк Любомир Минчев. В резултат от прехвърлянето Дружеството променя правната си форма на АД и престава да е пряка част от общата икономическата група Телелинк.

От датата на горепосоченото прехвърляне до началото на публичното предлагане, описано по-долу, основателят на група Телелинк Любомир Минчев притежава пряко 10,456,250 броя акции, с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 83.65% от общия капитал на Дружеството. Останалите лица, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството през същия период са Иво Евгениев и Спас Шопов, всеки от които притежава пряко по 771 875 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, съответно по 6.175% от общия капитал на Дружеството.

1.3.2 Публично предлагане и актуална акционерна структура

Въз основа на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството („Проспекта“), одобрен с решение на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 28.11.2019 г., и Допълнения към него, одобрени с решения на КФН от 23.12.2019 г. и 20.06.2020 г., и в съответствие със Споразумението за забрана на разпореждане с акции, подписано между Дружеството и неговите акционери на 17.12.2019 г., оповестените през м. април 2020 г. намерения за стартиране на предлагането през м. юни 2020 г. и Актуализирана процедура за продажба на акции на Дружеството от 01.06.2020 г., в периода 08-11.06.2020 г. е осъществен първи транш на планираното публично предлагане на Дружеството на БФБ, в рамките на който продаващите акционери Любомир Минчев,

Спас Шопов и Иво Евгениев реализират общо 982,487 броя акции или 7.86% от съществуващите 12,500,000 акции, съставляващи общия капитал на Дружеството, по цена от 7.60 лв. за брой.

Съгласно Актуализирана процедура за продажба на акции на Дружеството от 16.09.2020 г. и в съответствие с подписания на същата дата Анекс към Споразумението за забрана на разпореждане с акции в периода 21-23.09.2020 г. е осъществен втори транш на публично предлагане на БФБ, в рамките на който Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев реализират допълнителни продажби в размер на общо 767,513 броя акции или 6.14% от съществуващите акции на Дружеството по цена от 11.10 лв. за брой.

Проведените предлагания са ограничени изцяло до съществуващи акции, не включват увеличение на капитала и не пораждат постъпления за Дружеството и Групата.

1.3.3 Стимулиране с акции

През м. декември 2020 г. Дружеството реализира програма за еднократно стимулиране на служителите със стаж от 2 и повече години в Групата и предшестваци Групата предприятия, включваща прехвърлянето на 28,608 броя акции в полза на 137 физически лица без ограничения за последващо разпореждане. Съгласно съответните решения на Общото събрание на акционерите („ОСА“) от 10.09.2020 г. и УС от 27.11.2020 г., програмата е осъществена изцяло за сметка на обратно изкупени от Дружеството собствени акции.

За целите на стимулиране на служители през 2020 г. са изкупени обратно общо 28,964 броя собствени акции. След реализацията на горепосочената програма за еднократно стимулиране, към 31.12.2020 г. Дружеството притежава 356 броя обратно изкупени собствени акции.

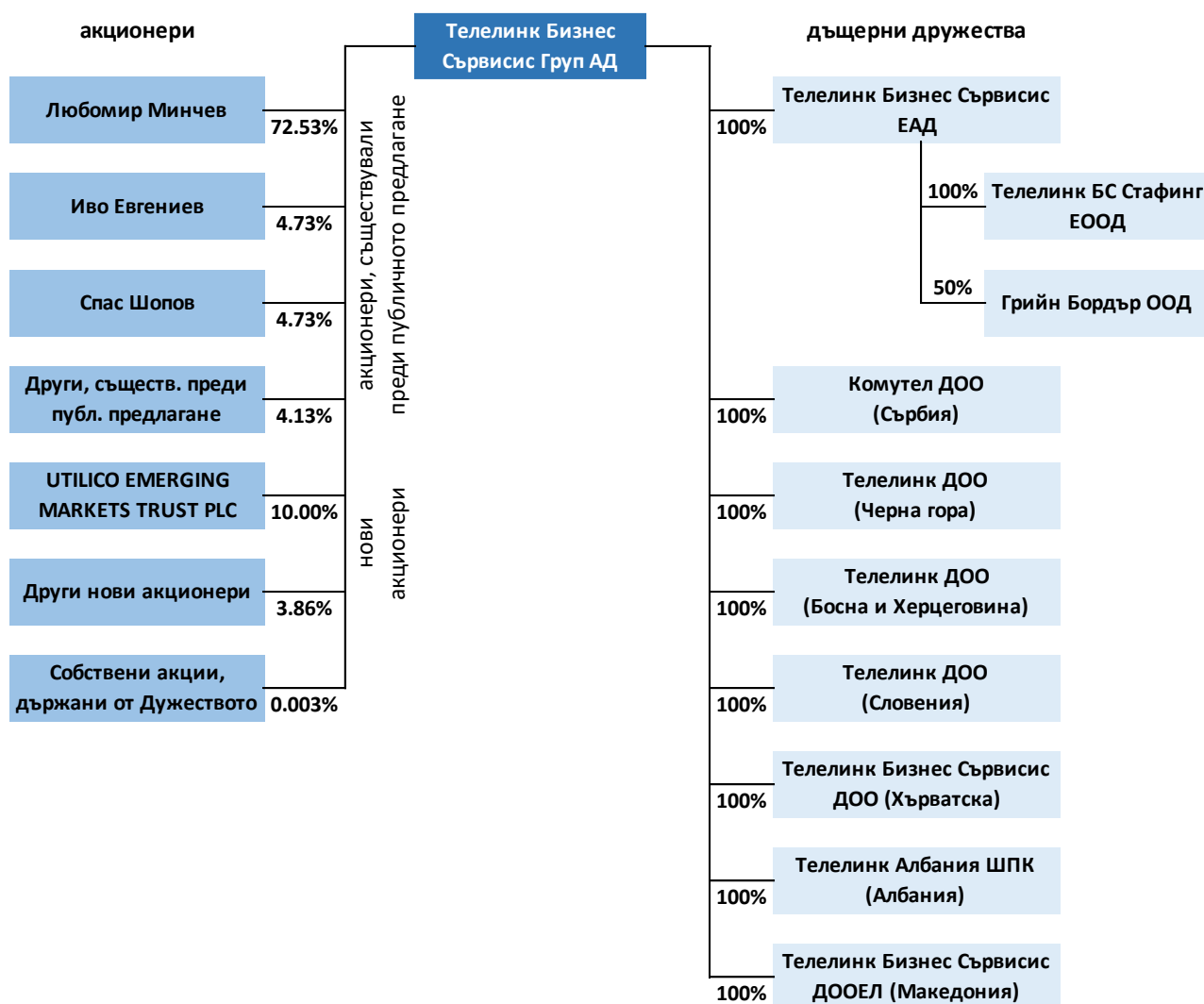
На 10.09.2020 г. ОСА одобрява предоставянето на членовете на УС на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството, обвързано с представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г. по отношение на финансови и други резултати от дейността и продължаващата им заетост през същия период. Окончателният брой акции, подлежащи на предоставяне след изтичане на посочения период, се формира чрез сравнение на фактическите стойности на определените показатели с установени съответни диапазони на представяне за тригодишния период на проследяване. Съгласно възприетите допускания за продължаваща заетост през този период и представяне на Групата, отчитащи постигнатите резултати към края на 2020 г., очакваният брой бонус акции, които членовете на УС на Дружеството следва да получат през 2023 г., възлиза на 16,100 броя акции. Към 31.12.2020 г. няма ефективно прехвърлени по одобреното възнаграждение акции.

На 30.12.2020 г. Управителният съвет е приел План за дългосрочно стимулиране на служители на мениджърска позиция с общ стаж от 1 или повече години, заемащи мениджърски позиции или определени като ключови служители от УС, с допълнително възнаграждение (бонус) под формата на акции на Дружеството, обвързано с представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г. по отношение на финансови и други резултати от дейността и продължаващата им заетост през същия период. Окончателният брой акции, подлежащи на предоставяне след изтичане на посочения период, се формира чрез сравнение на фактическите стойности на определените показатели с установени съответни диапазони на представяне за тригодишния период на проследяване. Съгласно възприетите допускания за продължаваща заетост през този период и представяне на Групата, отчитащи постигнатите резултати към края на 2020 г., очакваният брой бонус акции, които съответните служители на Групата следва да получат през 2023 г., възлиза на 40,280 броя акции. Към 31.12.2020 г. няма ефективно прехвърлени акции по Плана за дългосрочно стимулиране.

1.3.4 Значителни акционери

Към 31.12.2020 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 9,066,428 акции или 72.53% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,250,000 или 10.00%.

1.4 Обобщена структура на собствеността на Дружеството и Групата към 31.12.2020 г.



1.5 Управление

Дружеството има двустепенна система на управление.

Управителният съвет на Дружеството („УС“) се състои от петима членове в състав:

- Иван Житиянов – Председател на УС и Изпълнителен директор;
- Теодор Добрев – член на УС;
- Паун Иванов – член на УС;
- Николета Станаилова - член на УС;
- Гойко Мартинович - член на УС.

Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от трима членове в състав:

- Ханс ван Хувелинген – Председател на НС;
- Иво Евгениев Евгениев – член на НС;
- Бернар Жан Люк Москени – Зам. председател и член на НС.

1.6 Публична информация

Съгласно изискването на чл. 43а и следващите от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал. 3 от ЗППЦК, Дружеството разкрива регулираната информация пред обществеността чрез избрана информационна медия. Цялата информация, предоставена на медията, в пълен нередактиран текст е налична на интернет адрес: <http://www.x3news.com/>. Изискуемата информация се представя на КФН чрез единната система e-Register за представяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН.

Гореспоменатата информация е налична и на интернет страницата за инвеститори на Дружеството на адрес: <https://www.tbs.tech/investors/>.

ТБС Груп АД е изпълнило ангажимента си по чл. 79б, ал. 1 от ЗППЦК, в резултат на което е присвоен идентификационен код на правния субект (ИКПС) – LEI код 894500RSIIEY6BQP9U56.

Емисията акции на Дружеството е регистрирана с ISIN код BG1100017190 и към датата на настоящия Доклад се търгува на Сегмент акции Standard на БФБ с борсов код TBS.

II ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА

Основната дейност на Дружеството се състои в управление на инвестициите му и оказването на услуги по корпоративното управление и административната, финансовата и маркетинговата дейност на дъщерните му дружества, специализирани в областта на информационните и комуникационни технологии („ИКТ“). Само по себе си, Дружеството не развива пряка търговска дейност в областта на ИКТ по отношение на крайни клиенти извън Групата.

Основната дейност на Групата се формира от оперативната дейност на включените в нейния състав дъщерни дружества и включва продажбата на продукти, услуги и реализацията на комплексни решения в областта на ИКТ, като включва основно, но не само:

- доставка, гаранционна и извънгаранционна поддръжка на оборудване и софтуер, произведени от външни доставчици на технологии, и разработени по заявка на клиента приложения и услуги;
- системна интеграция, обхващаща системен дизайн, конфигуриране, инсталация, настройка и въвеждане в експлоатация на доставяните оборудване, софтуер или интегрирани ИКТ системи, обединяващи функционално два или повече вида продукти;
- консултантски услуги, обхващащи анализ на състоянието, потребностите, трансформацията и бъдещото развитие на ИКТ системи, процеси и инфраструктури на клиента;
- управлявани услуги, чрез които клиентът прехвърля на Групата управлението и отговорността за определена своя ИКТ функция или комплекс от такива функции, а Групата гарантира тяхното поддържане на определено ниво.

Част от оказваните управлявани услуги включват и предоставянето на оборудване и софтуер като услуга, осигуряващо на клиента гъвкава алтернатива на собствените му инвестиции в тези активи.

Към 31.12.2020 г. предлаганите от Групата продукти и услуги обхващат широка гама от технологии, организирани в 6 технологични групи – Решения за телеком оператори, Корпоративни мрежи, Хибридни облачни решения, Програмни услуги, Модерно работно място и Информационна сигурност. За осигуряване на съпоставимост с класификацията, използвана при изготвянето на Проспекта на дружеството за допускането до търговия на регулиран пазар, осъществено през 2020 г., Групата продължава да прилага и паралелно групиране на горепосочените технологични направления по 4 основни категории – Мрежи за данни, Центрове за данни, Офис производителност и Информационна сигурност.

Продуктови категории	Технологични групи	Видове технологии
Мрежи за данни	Решения за телеком оператори	Преносни мрежи, мрежи за достъп, оптични мрежи, кабелни мрежи, функционална виртуализация на мрежи (NFV), главни станция за обработка на аудио и видео (Audio & Video Headend), крайно потребителско оборудване (CPE) и др.
	Корпоративни мрежи	Корпоративни мрежи, мрежова сигурност, защитни стени, свързване на центрове за данни, виртуализация на мрежи, системи за колаборация, контакт центрове и др.
Центрове за данни	Хибридни облачни решения	Изчислително оборудване, дискови системи, решения за архивиране и осигуряване на бизнес непрекъсваемост, виртуализация, оркестрация, мониторинг на приложенията и ефективността, публична облачна инфраструктура (IaaS) и др.
	Програмни услуги	Разработка на софтуер, интеграция на програмни (API) интерфейси, шлюзове за програмни интерфейси (API Proxy), обработка и представяне на данни, контейнерна инфраструктура, инфраструктура оптимизирана за автоматизация на разработките (DevOps), инфраструктура базирана на облачни платформи (PaaS) и др.
Офис производителност	Модерно работно място	Microsoft (Windows, Office 365, Enterprise Mobility и др.), многофакторна идентификация, управление на крайни устройства, компютри, периферия и др.
Информационна сигурност	Информационна сигурност	Системи за криптиране на данни, предотвратяване на изтичане на информация, анализ на риска, защита на бази от данни, анализ и наблюдение на сигурността като услуга (Advanced Security Operation Center) и др.

Към 31.12.2020 г. Групата осъществява активна търговска дейност чрез всички пряко притежавани от Дружеството дъщерни дружества с изключение на новоучреденото ТБС Хърватска и отчита положителни нетни активи в размер на 14,455 хил. лв.

Финансовото състояние и факторите за формирането на активите, пасивите и собствения капитал на Групата са представени в Отчета за финансово състояние, включен в Консолидирания финансов отчет, и анализирани по-долу.

II.1 Основни финансови показатели

Показатели (хил. лв.)	2020	2019	ръст/(спад)
Нетни приходи от продажби	135,495	110,328	23%
Себестойност на продажбите	-108,764	-90,469	20%
Брутна печалба	26,731	19,859	35%
Разходи за маркетинг и продажби	-6,938	-5,498	26%
Общи и административни разходи	-5,521	-4,589	20%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	408	30	12.6x
Оперативна печалба	14,680	9,802	50%
Финансови приходи и разходи (нето)	-457	-659	-31%
Разход за данък върху доходите	-1,623	-991	64%
Нетна печалба	12,600	8,152	55%
Разходи за амортизации	-2,631	-2,148	22%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	-239	-362	-34%
Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)	17,093	11,653	47%
Приходи/(разходи) с еднократен или извънреден характер	-297	-176	-121
Нормализирана ЕБИТДА	17,390	11,829	47%
Общо активи	66,942	53,389	25%
Нетекучи активи	13,257	13,235	0%
Текущи активи и активи, държани за продажба	53,685	40,154	34%
Собствен капитал	14,452	7,784	86%
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	16,014	9,631	66%
Общо пасиви	52,490	45,605	15%
Нетекучи пасиви	5,875	7,238	-19%
Текущи пасиви	46,615	38,367	21%
Парични средства	11,762	2,199	435%
Общо финансов дълг*	3,363	6,361	-47%
Нетен финансов дълг**	-8,399	4,162	-12,561
Нетен паричен поток от оперативна дейност	21,739	3,069	608%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-1,283	4,677	-5,960
Нетен паричен поток от финансова дейност	-10,779	-8,818	22%
в т.ч. изплатени дивиденди***	-5,924	-5,881	1%
в т.ч. данък при източника върху разпределени дивиденди	-271	0	-271
Брой служители към края на периода	241	222	9%

* Вкл. заеми и договори за финансов лизинг

** Общо финансов дълг - парични средства

*** Нето, след удържка на данък при източника

Коефициенти	2020	2019	ръст/(спад)
Брутен марж	19.7%	18.0%	1.7%
Оперативен марж	10.8%	8.9%	1.9%
Нетен марж	9.3%	7.4%	1.9%
ЕБИТДА марж	12.6%	10.6%	2.1%
Текуща ликвидност*	1.15	1.05	0.11
Собствен капитал / общо активи	22%	15%	7%
Финансов дълг / общо активи	5%	12%	-7%
Нетекучи активи / общо активи	20%	25%	-5%
Собствен капитал и нетекучи пасиви / нетекучи активи	1.5	1.1	0.4
Нетен финансов дълг / ЕБИТДА	-0.5	0.4	-0.8
Средна възвръщаемост на активите (ROA)	20.9%	-	-
Средна възвръщаемост на собствения капитал (ROE)	113.3%	-	-

* Текущи активи и активи, държани за продажба / текущи пасиви

II.2 Бизнес развитие и тенденции в приходите

Благоприятствани от паралелен ръст във всички основни региони на Групата, консолидираните нетни приходи от продажби за 2020 г. отбелязват годишно увеличение от 23%, достигайки исторически максимум от 135,495 хил. лв.

С основен принос се откроява постигнатият ръст от 31%¹ в България, където ТБС ЕАД отчита нарастващи продажби както на местния пазар, така и от задгранични клиенти, включително кумулативно нарастване на регулярните приходи от мултинационални компании. С относителен дял от 66%, дружеството продължава да играе водеща роля за формирането на приходите на Групата.

Компенсирайки частично настъпилото през 2019 г. забавяне, продажбите в Сърбия, Черна Гора, Босна и Словения (регион Средни Западни Балкани) отбелязват умерен ръст от 5%¹ в резултат от ускоряването на доставките към традиционни клиенти от телекомуникационния сектор. Като цяло, регионът запазва значителната си роля за формиране на консолидираните приходи с дял от 30%.

На фона на стартиралите чак през четвърто тримесечие продажби за 2019 г., приходите в Македония и Албания (регион Югозападни Балкани) за 2020 г. показват висок относителен ръст от 75%¹. Основен принос за това увеличение има македонският пазар, където Групата разширява значително клиентската си база и реализира сравнително широко портфолио от проекти. Въпреки че също включват нови клиенти, приходите в Албания остават фокусирани основно върху водещ клиент в сферата на телекомуникациите. Общият принос на дружествата от региона за приходите на Групата за периода остава сравнително ограничен, като достига 4%.

II.3 Разходи и печалба

II.3.1 Брутна печалба

Паралелно с ръста на продажбите, Групата отбелязва значително повишение на консолидирания марж на брутна рентабилност от 18.0% през 2019 г. до 19.7% през 2020 г., в резултат на което консолидираната брутна печалба нараства с изпреварващ приходите темп от 35%, достигайки 26,731 хил. лв.

Горепосочената тенденция отразява паралелни подобрения на брутната рентабилност в България, където ТБС ЕАД отчита коефициент от 23% в сравнение с 22% през 2019 г., и региона на Средните Западни Балкани, в който Комутел, Телелинк Черна Гора, Телелинк Босна и Телелинк Словения формират комбиниран марж от 12% в сравнение с 10% за предходната година. С комбиниран марж от 15% за отчетния период, дейностите в Македония и Албания запазват относителна рентабилност, сходна с отчетената за 2019 г.

II.3.2 Разходи за маркетинг и продажби

Въпреки отбелязания съществен ръст от 26% спрямо 2019 г., отчетените за 2020 г. консолидирани разходи за маркетинг и продажби в размер на 6,938 хил. лв. запазват относително стабилно съотношение към консолидираните приходи от 5.1% в сравнение с 5.0% за 2019 г.

Основни фактори за наблюдаваното през периода увеличение са насочването на допълнителни дейности и човешки ресурси към управлението и подпомагането на текущото разрастване на продажбите, маркетинговите процеси и стратегическото пазарно развитие на Групата като цяло, както

¹ Ръст на приходите от външни за Групата клиенти.

и нарастващите заедно с разширяването на дейността разходи на местно ниво в региона на Югозападните Балкани и най-вече на Македонския пазар.

II.3.3 Общи и административни разходи

Подобно на разходите за маркетинг и продажби, отчетените за 2020 г. консолидирани общи и административни разходи в размер на 5,521 хил. лв. отбелязват съществено увеличение от 20% спрямо 2019 г., като обаче запазват относително стабилно съотношение към консолидираните приходи от 4.1% в сравнение с 4.2% през 2019 г.

Наблюдаваното увеличение отразява както разгръщането на структурата и дейността на ТБСГ АД и дъщерните дружества в региона на Югозападните Балкани на фона на само частично активната 2019 г., така и реализираните през четвъртото тримесечие на 2020 г. програми за стимулиране на ръководството и служителите на Групата с акции. Освен относимата част от признатите за 2020 г. разходи по програми за дългосрочно стимулиране на УС на ТБСГ АД и служители на мениджърски и ключови позиции в Групата в размер на 115 хил. лв., последните включват и значителните разходи за еднократно стимулиране на служители със стаж от над две години в групата и предшестваша предприятия по повод листването на ТБСГ АД на БФБ, възлизащи на 390 хил. лв.

II.3.4 Оперативна печалба и печалба преди лихви, данъци и амортизации (“ЕБИТДА”)

В условията на изпреварващ ръст на brutната печалба спрямо разходите за маркетинг и продажби и общите и административни разходи и нарастващо положителни нетни други оперативни приходи/(разходи) в резултат от нарастващите приходи от финансираня по програмни проекти на ЕС консолидираната оперативна печалба отбелязва увеличение от 50% или 4,878 хил. лв. спрямо 2019 г., достигайки 14,680 хил. лв. при същевременно повишаване на оперативния марж от 8.9% на 10.8%.

Предвид продължаващо, макар и с по-бавен темп, нарастване на разходите за амортизации, включени в оперативните разходи на Групата, отчетената за 2020 г. консолидираната печалба преди лихви, данъци и амортизации (ППЛДА, ЕБИТДА) в размер на 17,093 хил. лв. отбелязва още по-високо абсолютно увеличение с 5,440 хил. лв. и подобен относителен ръст от 47% спрямо 2019 г. при същевременно повишаване на отчетения на това ниво марж от 10.6% на 12.6%.

II.3.5 Финансови приходи и разходи

Отбелязвайки понижаване от 31% спрямо 2019 г., отчетените през 2020 г. нетни финансови разходи от 457 хил. лв. имат понижаване се относителна значимост за формирането на финансовия резултат на Групата, като се свеждат до само 0.3% от консолидираните приходи в сравнение с 0.6% през 2019 г.

Отбелязаното съкращаване се дължи както на понижаваните се лихвени разходи, отразяващи значително по-ниското средно ниво на усвоени средства по кредитни линии през периода, и други банкови такси и комисионни, така и на отчетения положителен ефект от валутна преоценка на вземания по заеми, предоставени и обезценени през предходни периоди.

II.3.6 Нетна печалба

Обобщавайки положителното въздействие на горепосочените фактори, въпреки лекото повишение на ефективната данъчна тежест на Групата от 10.8% на 11.4%, отчетената за 2020 г. консолидирана нетна печалба в размер на 12,600 хил. лв. отбелязва изпреварващ оперативната печалба ръст от 55% спрямо 2019 г. при същевременно повишаване на нетната рентабилност от 7.4% на 9.3%.

II.3.7 Нормализирана EBITDA

За изминалата година ръководството идентифицира като „приходи/(разходи) с еднократен или извънреден характер“ разходите за еднократно стимулиране на служителите с акции по случай успешното листване на Дружеството на БФБ, възлизащи на 390 хил. лв., и положителния ефект от валутна преоценка на предоставени заеми, обезценени през предходни периоди, в размер на 93 хил. лв.

Въз основа на нетната стойност на горепосочените ефекти в размер на 297 хил. лв. и отчетената за периода EBITDA е установена нормализирана EBITDA за 2020 г. в размер на 17,390 хил. лв.

II.4 Активи, пасиви и собствен капитал

II.4.1 Активи

Отчетените към 31.12.2020 г. консолидирани активи от 66,942 хил. лв. отбелязват общо нарастване с 13,553 хил. лв. или 25% спрямо края на 2019 г.

Отбелязаното увеличение се дължи почти изцяло на текущите активи, нараснали с 13,706 хил. лв. или 35% основно в резултат от силно положителния нетен паричен поток (нарастване на паричните средства и еквиваленти) от 9,563 хил. лв., реализиран благодарение на значителните нетни постъпления от оперативна дейност в условията на висока рентабилност и изпреварващо нарастване на търговските и други задължения, получените аванси и други текущи пасиви спрямо материалните запаси, търговските и други вземания и активите по договори с клиенти. Към края на периода консолидираните текущи активи и активите, държани за продажба, достигат обща стойност от 53,685 хил. лв. продължават да формират преобладаваща част от 80% от общите активи на Групата, близка до съотношението от 75%, отчетено към края на 2019 г.

Възлизаща на 13,257 хил. лв. или 20% от общите активи на Групата към края на периода, общата стойност на консолидираните нетекущи активи остава без съществено изменение спрямо 31.12.2019 г., като понижението в група имоти, машини, съоръжения и оборудване компенсира увеличенията на нематериалните активи, дългосрочните разходи за бъдещи периоди и отсрочените данъчни активи. Въпреки отбелязаното понижението, дълготрайните материални активи остават най-значителният компонент на нетекущите активи на Групата, като продължават да включват предимно други активи, формирани от оборудване, предоставено за ползване на клиенти по дългосрочни договори за управлявани услуги от ТБС ЕАД, и права на ползване по дългосрочни договори за наем и оперативен лизинг на сгради и транспортни средства, признати като активи от съответните категории съгласно приложимия от 01.01.2019 г. МСФО 16. Нараснали основно във връзка с продължаващите разработки в областта на Интернет на нещата, консолидираните нематериални активи на Групата продължават да се формират предимно от развойната дейност в България. На свой ред, дългосрочните разходи за бъдещи периоди продължават да отразяват основно ангажименти за поддръжка на оборудване със срок над 1 година.

II.4.2 Пасиви

Осигурявайки 51% от нарастването на активите през периода, отчетените към 31.12.2020 г. консолидирани пасиви в размер на 52,490 хил. лв. отбелязват увеличение от 6,885 хил. лв. или 15% спрямо края на 2019 г.

Отбелязаното увеличение се дължи изцяло на текущите пасиви, които нарастват с 8,248 хил. лв. или 21% основно в резултат от динамиката на задълженията към доставчици и получените аванси по възложени нови поръчки или проекти в процес на изпълнение в България.

Същевременно, Групата отчита значително понижение на краткосрочния финансов дълг както по линия на ползваните от дъщерни дружества кредитни линии, в рамките на които ефектът от пълното погасяване на ефективно усвоени средства в България и понижението им в Сърбия превишава многократно умереното увеличения в Албания, така и на задълженията по договори за финансов лизинг. Към края на периода задълженията по лихвоносни заеми, произтичащи от усвоен овърдрафт, револвиращи кредити за оборотни средства и аналогични на тях лимити по кредитни линии, възлизат на 2,003 хил. лв., а текущите по договори за финансов лизинг – на 794 хил. лв., като паралелно с тях Групата продължава да отчита във връзка с прилагането на МСФО 16 и съществени текущи задължения по договори за наем и оперативен лизинг в размер на 1,025 хил. лв., които не представляват финансов дълг.

Към края на периода отчетените консолидирани текущи пасиви от 46,615 хил. лв. продължават да формират преобладаваща част от 89% от общите пасиви, като се равняват на 70% от общите активи на Групата.

Възлизащи на 5,875 хил. лв. или 11% от общите пасиви и 9% от общите активи на Групата към края на периода, консолидираните нетекущи пасиви отбелязват понижение от 1,363 хил. лв. или 19% спрямо 31.12.2019 г. Основен фактор за този спад са понижаващите се дългосрочни задължения по лизинг, както във връзка с договори за финансов лизинг на оборудване, предоставяно като услуга, така и по линия на дългосрочни договори за наем и оперативен лизинг. Към края на периода общата балансова стойност на нетекущата част от задълженията по договори за финансов лизинг възлиза на 566 хил. лв., а тази на задълженията по договори за наем и оперативен лизинг – на 2,205 хил. лв., като последните не представляват финансов дълг.

II.4.3 Финансов дълг

Сумирайки горепосочените задължения по лихвоносни заеми в размер на 2,003 хил. лв. и финансов лизинг в размер на общо 1,360 хил. лв., отчетеният към 31.12.2020 г. консолидиран финансов дълг от 3,363 хил. лв. отбелязва понижение от 47% спрямо края на предходната година, като се равнява на 5% от общите активи и 6% от общите пасиви в сравнение с аналогични съотношения от 12% и 14% към 31.12.2019 г.

Предвид горепосоченото понижение и същевременното нарастване на паричните средства и еквиваленти до 11,762 хил. лв., консолидираният нетен финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства и еквиваленти) се съкращава с 12,561 хил. лв. спрямо края на 2019 г., като към края на периода има отрицателна стойност (превишение на паричните средства и еквиваленти над финансовия дълг) от -8,399 хил. лв.

Задълженията по лизинг, формирани съгласно МСФО 16 в сила от 01.01.2019 г. във връзка с права на ползване на активи по дългосрочни договори за наем и оперативен лизинг, не отразяват реални кредитни отношения и не следва да се считат за част от финансовия дълг на Групата.

II.4.4 Ликвидност

Към края на периода, Групата отчита нарастващо превишение на текущите активи и активите, държани за продажба, над текущите пасиви в размер на 7,070 хил. лв. в сравнение със 1,787 хил. лв. към края на 2019 г.

В резултат от изпреварващото нарастване на текущите активи спрямо текущите пасиви и обуславящото го значително увеличение на паричните средства и еквиваленти се наблюдава значително подобрение както на общата текуща ликвидност, нарастваща от 1.05 към края на 2019 г. до 1.15% към 31.12.2020 г.,

така и на коефициентите на бърза и незабавна ликвидност, нарастващи съответно от 0.75 и 0.06 към края на 2019 г. до 0.85 и 0.25 към 31.12.2020 г.

II.4.5 Собствен капитал

Осигурявайки 49% от нарастването на общите активи през отчетния период, отчетените към 31.12.2020 г. консолидирани нетни активи (собствен капитал) в размер на 14,452 хил. лв. отбелязват увеличение от 6,668 хил. лв. или 86% спрямо края на 2019 г.

Източник на отбелязаното увеличение е значителният остатък от консолидираната нетна печалба за годината след разпределенията към акционерите на ТБСГ АД на годишен и шестмесечен дивидент, направени въз основа на отчетената от Дружеството самостоятелна печалба за 2019 г. и първото шестмесечие на 2020 г. при отчитане на потребностите от остатъчни средства за допълване на законовите резерви и покриване на бъдещи разходи. Към края на периода акумулираният с участието на горепосоченото превишение консолидиран финансов резултат достига 16,014 хил. лв.

Към края на периода Дружеството запазва без изменение записания и внесен капитал в размер на 12,500 хил. лв. Номиналната стойност на обратно изкупените и държани от Дружеството към 31.12.2020 г. собствени акции възлиза на 356 лв.

Съгласно изискванията на Търговския закон, през 2020 г. законовите резерви на Дружеството са увеличени с 10% от печалбата му за 2019 г. или 22 хил. лв., в резултат на което консолидираните законови резерви на Групата достигат 341 хил. лв. Освен посочената сума, специалните резерви от превалутирани и отрицателните други резерви в размер на -14,127 хил. лв., начислени в съответствие с правилата за отчитане на бизнес комбинация под общ контрол при Преобразуването от 14.08.2019 г. като разлика между обособените в Дружеството инвестиции в дъщерни предприятия и преминалата към него част от техните основни капитали, отчетените към 31.12.2020 г. общи резерви на Групата включват и положителни други резерви, формирани във връзка с програми за стимулиране с акции. Последните отразяват основно начисленията на разходи за променливи възнаграждения на УС на Дружеството и мениджмънта на Групата в зависимост от продължаващата им заетост и представянето на Групата през 2020-2022 г. и в по-слаба степен разликата в стойността на обратно изкупуване и предоставяне на акции по програма за еднократно стимулиране.

Предвид изпреварващото нарастване на собствения капитал спрямо активите, Групата отчита нарастваща степен на балансова капитализация (съотношение на собствен капитал към общо активи) от 22% в сравнение с аналогична стойност от 15% към края на 2019 г.

II.5 Парични потоци

II.5.1 Паричен поток от оперативна дейност

Благоприятствана както от значителния размер и ръст на реализираната оперативна печалба преди амортизации, така и от същественото понижение на нетния непаричен оборотен капитал в резултат от изпреварващото нарастване на търговските и други задължения и получените аванси спрямо материалните запаси, търговските и други вземания и активите по договори с клиенти, през отчетния период Групата реализира силно положителен нетен паричен поток от оперативна дейност в размер на 21,739 хил. лв., отбелязващ повече от седемкратно увеличение спрямо 2019 г.

В относителен план горепосочената сума възлиза на 125% от оперативната печалба, коригирана с оглед равнение към паричния поток, в сравнение със само 26% през 2019 г.

II.5.2 Паричен поток от инвестиционна дейност

През отчетния период Групата продължава да извършва инвестиции в дълготрайни материални и нематериални активи основно по линия на оборудване, предоставяно на клиенти по дългосрочни договори за управлявани услуги, и развойна дейност. Формиран от свързаните с тези инвестиции плащания и постъпленията от продажби на активи и проектни финансираня по програми на ЕС, нетният консолидиран паричен поток от инвестиционна дейност за 2020 г. възлиза на - 1,283 хил. лв.

В сравнителен план отбелязаното понижение спрямо положителната стойност от 4,677 хил. лв., отчетена през 2019 г., отразява реализираните през предходния период значителни постъпления от възстановяването на заем, предоставен от ТБС ЕАД на Телелинк България ЕАД към 31.12.2018 г. по действал към тази дата договор за финансово съдействие между двете дружества, което няма аналог през текущия период.

II.5.3 Паричен поток от финансова дейност

Освен значителното съкращаване на ползваните средства по кредитни линии, редовните погашения по договори за финансов лизинг и други плащания, свързани с банкови услуги и финансовия дълг, финансовата дейност на Групата за 2020 г. включва нарастващи дивиденди плащания и нововъзникнали разходи за обратно изкупуване на акции за целите на програми за стимулиране на служителите.

Обобщавайки горепосочените фактори, отчетеният за периода отрицателен нетен поток от финансова дейност достига -10,779 хил. лв., като надвишава с 22% аналогичната стойност за 2019 г.

II.5.4 Нетен паричен поток

Като цяло, високата ефективност на Групата по отношение на постигнатата рентабилност и управлението на оборотния капитал спомага за генерирането както на положителен свободен паричен поток към предприятието (нетен паричен поток от оперативна и инвестиционна дейност), позволяващ реализирането на значителна дивидентна доходност от акционерите на ТБСГ АД и значително съкращаване на финансовия дълг, така и на силно положителен нетен паричен поток от 9,563 хил. лв., отбелязващ значително подобрене на фона на отрицателната стойност от -1,114 хил. лв. през 2019 г. и спомагащ за същественото подобряване на ликвидността и общата финансова позиция, описани в т. II.4 от настоящия Доклад.

III ОСНОВНИ РИСКОВЕ ЗА ГРУПАТА

Рисковете, свързани с дейността на Групата, могат да бъдат разделени най-общо на системни (общи) и несистемни (свързани конкретно с дейността на включените в нейния състав дружества и отрасъла, в който те извършват своята дейност).

Отделно, инвеститорите във финансови инструменти на Дружеството са изложени и на рискове, свързани със самите вложения в ценни книжа (деривативни и базови). Тези рискове са описани подробно в публикувания от ТБС Груп АД Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспект за допускане на емисия акции на Дружеството до търговия на регулиран пазар и допълненията към него.

III.1 Системни рискове

Общите (системни) рискове са тези, които се отнасят до всички икономически субекти в страната и са резултат от външни за Групата фактори, върху които включените в нейния състав дружества не могат да влияят. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са отчитането на текущата

информация и формирането на очаквания за бъдещото развитие по отделни и общи показатели и техният ефект върху дейността и финансовите резултати на Групата.

III.1.1 Политически риск

Политическият риск е вероятността за смяна на Правителството или внезапна промяна в неговата политика, възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на които стопанският и инвестиционен климат и общата среда, в която оперират местните стопански субекти, да се променят негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България и Западните Балкани в международен план включват и предизвикателствата, свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи, повишаване на социалната стабилност и ограничаване на неефективните разходи в качеството им на кандидати или членове на ЕС. Тези предизвикателства произтичат не само от продължаващите реформи като част от процеса на интеграция в Общността, но и от динамиката на развитие на процесите на интеграция в самия ЕС. Няма гаранция, че тези процеси ще приключат успешно в обозримо бъдеще. Няма гаранция и, че излизането на Великобритания от ЕС няма да предизвика задълбочаване на анти-интеграционните настроения в други страни от съюза и съответно да предизвика сериозни политически и икономически сътресения за всички страни-членки.

Източник на потенциални негативни ефекти са и силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

Към момента политическата обстановка в България и останалите държави, в които оперира Групата, е относително стабилна. Независимо от това, няма сигурност, че няма да възникнат фактори, които да породят обществено и политическо напрежение и да доведат до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия, които биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Групата.

III.1.2 Общ макроикономически риск

Различни макроикономически фактори и тенденции, включително, но не само рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, влияещи върху покупателната способност на потребителите, биха оказали влияние върху дейността на Групата. Евентуално забавяне на икономиката на ЕС, България и другите пазари, на които оперират дружествата от Групата, или всяка друга несигурност по отношение на икономическото развитие могат да направят клиентите предпазливи и да се отрази на желанието и възможностите им да купуват продуктите и услугите, предлагани от Групата.

Очакванията на повечето анализатори са за забавяне на ръста и дори свиване на икономиките на развитите западноевропейски страни, като очакванията са този процес да достигне, макар и със забавяне и в смекчен вариант, и България и страните от Западните Балкани. Забавянето на икономическия ръст в региона и свързаните с това ограничения на разходите от страна на частните компании и недостатъчното им компенсиране с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи може да се отрази негативно върху продажбите и рентабилността на Групата.

III.1.3 Валутен риск

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Системният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (включително валутния борд в България), което би довело или до обезценяване или поскъпване на местната валута спрямо водещите и други чуждестранни валути и до съответни изменения в съотношенията на местните и международни цени на факторите за производство и на продавани и купувани стоки и услуги.

III.1.4 Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможни негативни промени в лихвените нива, минималните задължителни резерви и други политики и инструменти, установени от финансовите институции на страните, в които оперират дружествата от Групата във връзка с ползвано от тях финансиране като овърдрафт лимити, револвиращи кредитни линии и финансов лизинг.

Аналогични рискове пораждат и водещите световни финансови институции, провежданите от тях политики и котиранията от тях основни лихвени проценти, както и динамиката на международно приети плаващи лихвени индекси като EURIBOR и USD LIBOR и осреднените кредитни или депозитни индекси на банките-кредитори.

III.1.5 Кредитен риск

Кредитният риск на страните, в които оперират дружествата от Групата, е свързан със способността им да погасяват редовно задълженията си. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени нива. По тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на съответното дружество от Групата и неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на страната би имало отрицателно влияние върху цената на финансирането на съответното дружество, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

III.1.6 Риск от неблагоприятни промени в данъчното законодателство и практика

Евентуална промяна на данъчното законодателство на страните, в които са учредени дружествата от Групата, в посока увеличение на облагаемите данъчни основи и/или приложимите ставки може да доведе до завишени разходи за данъци върху дохода.

Данъчната практика в България и Западните Балкани като цяло все още се развива, в резултат на което може да възникнат противоречия както на държавно, така и на местно ниво. Поради различното тълкуване на данъчните закони, рискът, свързан с местното законодателство, може да се окаже по-голям в сравнение с данъчните юрисдикции на развитите страни. Данъчните власти могат да приложат по-взискателен подход при интерпретирането на законодателството и данъчните ревизии. Заедно с интензифицирането на усилията за събиране на данъци в резултат от нарастване на бюджетните потребности, това може да доведе до увеличение на обхвата и честотата на данъчните проверки. По-специално, възможно е данъчните власти да оспорват трансакции и дейности, които не са били оспорвани до този момент. В резултат на това могат да бъдат начислени значителни допълнителни данъци, глоби и лихви.

III.1.7 Рискове, свързани с несъвършенства на правната система

Въпреки че от 2007 г. насам България въвежда редица значими закони и конституционни реформи и по-голямата част от нейното законодателство е хармонизирано със законодателството на ЕС, правната система в страната все още е в процес на реформиране. Това важи в още по-голяма степен и за страните от Западните Балкани, които все още не са приети в ЕС.

Съдебната и административна практика остават проблематични и местните съдилища често се оказват неефективни в разрешаването на спорове, свързани със собственост, нарушения на законите и договорите и др. Вследствие на това, може да бъде идентифициран риск от недостатъци на правната инфраструктура, които могат да имат за резултат несигурност, възникваща във връзка с осъществяването на корпоративни действия, надзор върху тях и други въпроси.

III.2 Рискове, специфични за Дружеството, дъщерните му дружества и сектора, в който оперират

III.2.1 Рискове, свързани с бизнес стратегията и растежа

III.2.1.1 Неподходяща бизнес стратегия

Изборът на неподходяща стратегия на развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Групата. От съществено значение е управлението на стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда и ключови показатели за дейността и взаимодействие на всички нива на нейната организация с оглед навременно идентифициране на евентуални проблеми и прилагане на съответни мерки. Въпреки осъзнаването на необходимостта и значимостта на този процес е възможно ръководството и персоналот на Групата да се окажат ограничени в прилагането на тези практики в резултат на липса на достатъчен опит, навременна информация или недостиг на кадри.

III.2.1.2 Недостатъчен капацитет и завишени разходи за управление на растежа

Въпреки наличието на ръководен персонал със значителен опит и компетентност, достатъчни за управлението на Групата в настоящия ѝ обхват и мащаб на дейността, поставените цели за разрастване в нови пазари и сегменти на съществуващи пазари ще изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Групата е да формира такива кадри чрез промотиране на служители с достатъчен опит и висока оценка на даденостите им за растеж в йерархията. При все това броят на подходящите служители е ограничен и е възможно някои от тях да не отговорят на поставените очаквания на управленско ниво. На свой ред привличането на външни управленски кадри с доказан опит, особено на развити пазари, може да се окаже трудно и свързано с високи разходи, които могат да окажат въздействие в посока понижаване на рентабилността.

III.2.1.3 Недостатъчен капацитет и завишени разходи за оперативно осигуряване на растежа

Разрастването на Групата, както на съществуващи, така и на нови пазари, е в силна зависимост от привличането и успешното интегриране на допълнителни кадри, включително централни и местни екипи от специалисти по маркетинг и продажби и ресурсни центрове за управление на проекти и инженерно-технически персонал.

Идентификацията и привличането на подходящи специалисти по маркетинг и продажби с оглед привличане на нови клиенти, може да се окаже трудно, бавно или свързано със завишени разходи, забавящи ръста или понижавачи рентабилността на продажбите. Предвид общата тенденция на растеж и повишеното търсене на инженерно-технически и проектен персонал в ИКТ сектора на пазарите на

Групата и в световен мащаб е възможно разширяването на съществуващи и формирането на нови ресурсни центрове също да се забави или да се окаже свързано със завишени разходи. Липсата на опит на дружествата от Групата на нови пазари и сегменти, недостигът и повишената ценова конкуренция за привличането на кадри могат да доведат и до повишено текучество на персонала поради привличането на неподходящи специалисти или привличането на кадри от конкуренти, предлагащи нива на възнаграждение, които Групата не може да си позволи рентабилно да изравни.

Всички горепосочени фактори могат да доведат както до пропуснати ползи от невъзможността за спечелване и осигуряване на изпълнението на нови проекти, услуги и клиенти, така и до понижаване или елиминиране на конкурентните предимства на Групата, базирани на качеството на обслужване, числеността и цената на човешките ресурси.

III.2.1.4 Недостатъчен достъп и завишени разходи за външни ресурси и подизпълнители

Доколкото също са обект на завишено търсене на пазара на ИКТ, описаните по-горе рискове са в сила и по отношение на евентуалното привличане на външни специалисти на временна основа и на подизпълнители за допълване на вътрешния капацитет на Групата.

III.2.2 Рискове, свързани с човешките ресурси и ръководния персонал

Освен за растежа на Групата, управленските кадри и човешките ресурси имат значение и за поддържането на текущата ѝ дейност, поради което Групата е изложена на разнообразни рискове, свързани със задържането, повишеното текучество и разходите за такива кадри.

III.2.2.1 Загуба, недостиг и завишени разходи за ръководни кадри и ключов персонал

Управлението на дейността и бизнес развитието на Групата зависят в значителна степен от приноса на ограничен брой лица, осъществяващи управлението на ключовите дъщерни дружества и Групата като цяло, изпълняващи ключови роли в администрацията, продажбите и оперативната дейност и/или имащи ключови за тези функции сертификации, опит и други познания, които трудно биха могли да бъдат заместени от аналогично подготвени кадри. Евентуалното оттегляне на тези лица от съответните структури или невъзможност да изпълняват задълженията си за съществен период от време би могло да има неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността, произтичащи от времето на тяхното отсъствие или необходимо за тяхното заместване и обучението и пълноценно навлизане в организацията и спецификата на дейността и разгръщане на функциите на заместващите ги лица. Евентуалните мерки за тяхното задържане биха могли да доведат до повишаване на свързаните с тях разходи по линия на мотивацията им с повишени основни възнаграждения, бонуси, придобивки и други ползи за сметка на Групата.

III.2.2.2 Загуба, недостиг и завишени разходи за изпълнителски персонал

Предвид динамичното развитие и високото търсене на човешки ресурси на пазара на ИКТ, Групата е изложена на риск от повишено текучество и разходи за задържане или заместване на инженерно-технически персонал, специалисти по маркетинг и продажби и други специализирани в сферата на дейността кадри. Евентуалното оттегляне на съществен брой такива служители в рамките на кратък период от време би могло да има неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността, произтичащи от времето, необходимо за тяхното заместване и обучението и пълноценно навлизане в организацията и спецификата на дейността и разгръщане на функциите на заместващите ги лица. Евентуалните мерки за тяхното задържане биха могли да доведат до повишаване на свързаните с тях разходи по линия на мотивацията им с повишени основни възнаграждения, бонуси, придобивки и други ползи за сметка на Групата.

III.2.3 Рискове, свързани с пазарната и конкурентната среда

III.2.3.1 Забавено или неблагоприятно развитие на търсенето

Въпреки наблюдаваното положително развитие и прогнозирания от ключови експертни организации в отрасъла ръст на ключовите за Групата пазарни сегменти и пазара на ИКТ като цяло, няма сигурност, че бъдещото развитие на пазара ще потвърди тези очаквания и ще продължи да бъде положително или че съответният ръст на търсенето няма да се забави значително спрямо очакваните темпове за определени периоди. Търсенето на ИКТ се влияе и от специфични за различните икономически сектори и конкретни клиенти тенденции и обстоятелства, определящи мотивацията и възможностите им за покупки на продукти и услуги на Групата, които могат да се отклоняват в една или друга посока и степен от общите пазарни тенденции. В това число е възможно целевите групи клиенти на Групата на един или повече пазари да не проявят очаквания интерес към предлаганите продукти и услуги или да ги възприемат значително по-бавно от очакваното. Горепосочените фактори могат да доведат както до забавяне на ръста на продажбите, така и до влошаване на резултатите от дейността по линия на пониски цени и брутна рентабилност и забавена възвръщаемост на оперативните и инвестиционни разходи, свързани с бизнес развитието.

III.2.3.2 Неблагоприятни за търсенето промени в нормативната среда

Групата генерира съществена част от приходите си от регулирани или влияещи се от правителствени политики сектори и пазарни ниши като телекомуникации, банково дело, разпределителни дружества, национална сигурност, здравеопазване и др. В този смисъл търсенето на продуктите и услугите на Групата, съответно нейните приходи и резултатите от дейността могат да бъдат повлияни съществено от евентуални неблагоприятни изменения в местни и наднационални нормативни актове и политики, включително евентуалното съкращаване или пренасочване към други области на общностни и други структурни фондове, подлежащи на усвояване от нейните текущи и целеви клиенти.

III.2.3.3 Интензивна конкуренция

Групата осъществява дейността си в сфера с интензивна конкуренция както от местни, така и от международни компании. Местните конкуренти имат установено пазарно присъствие в ключови сегменти, което ограничава възможностите за навлизане или разрастване на Групата в тези сегменти и може да бъде база за разрастване на позицията на тези конкурентни за сметка на Групата. Големите международни компании имат широко разпознаваеми търговски марки, водеща роля в налагането на иновативни решения, широко диверсифицирана клиентска база и пазарно присъствие и мащабен организационен и финансов капацитет, които обуславят по-големи възможности за оказване и устояване на конкурентен натиск. Евентуалното увеличаване на конкурентния натиск от страна на съществуващите или навлизащи нови пазарни играчи на текущите сегменти и пазари, както и евентуалната неблагоприятна реакция срещу навлизането на Групата в нови сегменти и пазари биха могли да доведат до влошаване на резултатите и забавяне или неуспех на планираното разрастване на дейността.

III.2.3.4 Нелоялна конкуренция

Като част от конкурентния натиск от страна на други пазарни играчи е възможно Групата да бъде изложена и на разнообразни форми на нелоялна конкуренция, които могат да доведат до влошаване на резултатите и ограничаване на възможностите за разрастване на дейността на Групата. Подобни действия могат да включват привличане на ключови кадри с цел понижаване на нейния технически и организационен капацитет, налагането на негативен имидж пред определени клиенти или на пазара като цяло, скрито лобиране от страна на и в полза на конкурентите, тенденциозното използване на законови и договорни механизми от тяхна страна за възпрепятстване или забавяне на изпълнението на

обществени поръчки и други дейности, конкурентни оферти, базирани на нерентабилни цени или скрито понижение на предлаганата полезност и други, имащи за резултат избори на контрагентите на Групата, отклоняващи се от реалното съотношение между предлаганите от нея и нейните конкуренти разходи и ползи.

III.2.4 Рискове, свързани с обществените поръчки

III.2.4.1 Забавяне на провеждането и изпълнението

Реализацията на проекти в публичния сектор зависи от навременното им дефиниране, одобряване на бюджетно или програмно финансиране, обявяване и провеждане на обществени поръчки, сключване на договори и приемане на извършените дейности от съответните държавни предприятия или органи на местната и централната власт. Неуспешното или забавено изпълнение на всяка от тези фази може да доведе до отпадане или забавяне на приходите и съответно влошаване на текущите резултати или забавяне на растежа на Групата.

Характерни фактори за забавянето на горепосочените ключови етапи са текущите или предстоящи промени в ръководния и експертния състав във връзка с провеждането на местни и/или централни избори, назначаването на временни органи на управление и други фактори, които водят до забавяне на вземането на решения и извършването на изпълнителни действия от организациите-възложители.

Забавянния могат да настъпят и в резултат от обжалването от страна на конкурентни участници на обявените тръжни процедури или резултатите от тях. Независимо от тяхната основателност, по силата на приложимите законови срокове за разглеждането им обжалванията водят до повече или по-малко забавяне на провежданите поръчки и подписването на договори за тяхното изпълнение.

III.2.4.2 Конкуренция при обществените поръчки

Предвид големия обем и атрактивност на публичния пазар на ИКТ обществените поръчки са предмет на относително по-интензивна и нелоялна конкуренция в сравнение с продажбите към частния сектор. Сред често прилаганите инструменти за нелоялна конкуренция е недобросъвестното използване на законовите възможности за обжалване на тръжните процедури или обявените резултати от тяхното провеждане с цел удължаване на времето за подготовка на конкурентите или влошаване на финансовите резултати на Групата чрез забавяне на изпълнението на проекта и реализацията на съответните приходи и печалби.

III.2.5 Рискове, свързани с концентрацията

III.2.5.1 Неблагоприятно развитие на отношенията с ключови клиенти

Предвид специализацията ѝ в технологични решения и професионални услуги от висок клас, насочени във висока степен към големи и средни организации и проекти, Групата е характерно изложена на концентрационен риск по отношение на ключови клиенти и групи клиенти. В това число, със съществени дялове в приходите за последните три финансови години и/или потенциална значимост за бъдещото развитие се открояват телекомуникационни оператори, публични организации, банки, мултинационални клиенти и други предприятия от частния сектор. Въпреки тенденцията към нарастваща диверсификация на приходите на Групата, евентуална загуба, драстично понижение на продажбите или влошаване на условията на сътрудничество с такива клиенти биха имали неблагоприятно въздействие върху обема и резултатите от дейността в непосредствен план, както и потенциално негативен репутационен ефект за Групата в перспектива.

III.2.5.2 Неблагоприятно развитие на отношенията с ключови технологични партньори

Предвид съществената роля на иновативни и мащабни технологии, предлагани от водещи глобални производители, за предлаганите продукти и услуги, Групата е изложена на концентрационен риск по отношение на ключови технологични партньори. В това число, със съществени дялове в покупките за последните три финансови години се открояват няколко водещи технологични партньорства в сферите мрежовите технологии, центровете за данни и решенията за офис производителност. Въпреки гъвкавата и отворена към разнообразни партньори технологична политика на Групата, евентуалното прекратяване или влошаване на ключови условия на такива партньорства като изисквания за поддържане на технологични специализации, нива на отстъпки, срокове на плащане и други биха могли да имат неблагоприятно въздействие върху разходите и обема на дейността.

III.2.6 Рискове, свързани с промени в технологиите и технологичния избор

III.2.6.1 Време и разходи за адаптация към нови технологии

Секторът на ИКТ се характеризира с бързи темпове на навлизане на нови технологии, което съкращава жизнения цикъл на продуктите и изисква постоянната актуализация на технологичните специализации на Групата съобразно тенденциите в пазарното търсене и възможностите за генериране на приходи от въвеждането на нови решения и услуги. Въпреки системната практика на Групата в това отношение и отворения ѝ подход към установяване на нови и разширяване на съществуващи технологични партньорства, в някои случаи те може да се окажат свързани с допълнително време или разходи за провеждане на проучвателна дейност и установяване на отношения със съответни доставчици.

III.2.6.2 Загуба на клиенти във връзка с прехода им към различни технологии

Въпреки широкия обхват на предлаганите от Групата технологии и технологични партньори и отворения ѝ подход и богат опит в установяването на нови партньорства с производители на оборудване и софтуер е възможно клиентите да предпочетат да променят ползваните до момента технологии и производители с други, с които Групата няма и не може да установи партньорства, осигуряващи съответната компетентност и изгодни условия за доставка. Възможно е поради наличието на конкуренти с по-добро позициониране в даден технологичен партньор и по-добри условия на доставка на неговите продукти, Групата да не бъде предпочетена от клиента като доставчик въпреки наличието на установено партньорство със същия производител. Подобни обстоятелства също биха могли доведат до съществени понижения на приходите и резултатите от дейността.

III.2.6.3 Забавено възприемане на нови технологии от клиентите

Основните географски пазари, на които Групата извършва дейността си, изостават по отношение на навлизането на редица иновативни продукти и услуги в областта на ИКТ. Въпреки прилаганото от групата сегментиране на пазара според технологичната зрялост на клиентите, е възможно целевите групи клиенти на съответните решения също да реагират по-консервативно от очакваното, забавяйки значително реализирането на стратегията и планирания растеж на Групата.

III.2.6.4 Забавено или неуспешно налагане на собствени продукти и услуги

С оглед на усвояване на идентифицираните пазарни възможности в определени пазарни сегменти, Групата може да продължи да инвестира в разработката на собствени комплексни решения и услуги, адаптирани към потребностите и особеностите на определени пазари и категории клиенти. Въпреки тази адаптация, съществува риск новите продукти и услуги да не отговорят на реалните изисквания или да не бъдат възприети достатъчно бързо или като цяло от настоящите и целеви клиенти на Групата, което би довело до забавена, ограничена или отрицателна възвръщаемост от направените инвестиции.

III.2.7 Рискове, свързани с дългосрочни договори

III.2.7.1 Разходи по ангажименти за редовно обслужване и поддръжка

Редица договори, сключвани от Групата, съдържат ангажименти за гаранционно и извънгаранционно обслужване и поддръжка на хардуерни, софтуерни и комплексни системи и инфраструктури или предоставяне на управлявани и други услуги срещу фиксирани еднократни или абонаментни такси. Възможно е разходите за изпълнение на тези ангажименти да надхвърлят размера на приходите, без Групата да има възможност да компенсират допълнителните разходи за сметка на клиента или съответните първични доставчици и технологични партньори, със съответни негативни последици за резултатите от дейността.

III.2.7.2 Предсрочно прекратяване

Средносрочните или дългосрочните договори за нееднократни доставки или редовно обслужване под формата на поддръжка, управлявани и други услуги могат да бъдат прекратени едностранно и предсрочно по инициатива на клиента. Въпреки наличието на съответни условия, ограничаващи този риск и съответните загуби на Групата, като неустойки, ангажименти за изкупуване и други по някои от тези договори, те може да се окажат недостатъчни да компенсират пропуснатите ползи или направените допълнителни разходи. Предсрочното прекратяване на такива договори би могло да доведе до понижаване на редовните приходи на Групата, което може да не бъде компенсирано с нови източници на приходи и да доведе до общ спад на приходите и резултатите от дейността.

III.2.7.3 Специфични рискове, свързани с предоставянето на оборудване като услуга

В зависимост от промените в ИТ политиката на съответните клиенти или други фактори, сключваните от Групата дългосрочни договори за управлявани услуги, включващи предоставянето на оборудване като услуга могат да бъдат прекратени едностранно преди изтичането на пълния им срок. Въпреки регламентиранияте предизвестия и компенсации на направени до момента разходи, евентуалното им прекратяване би било фактор за понижаване на редовните приходи на Групата и продажбите като цяло.

Някои договори предвиждат възможността при определени обстоятелства на прекратяване предоставеното по тях оборудване да не бъде изкупено от клиента и да остане собственост на съответните дружества от Групата. Това може да бъде свързано с допълнително разходи за демонтаж, транспорт и др., а последващата му реализация чрез продажба или предоставяне на други клиенти – да се забави или да не бъде осъществена.

Някои договори предвиждат възможности за разширяване на обхвата по инициатива на клиента чрез доставката и интеграцията на допълнително оборудване, предоставяно като услуга, по ценови и други условия, идентични или подлежащи на ограничена актуализация спрямо първоначалните. В случай на междувременно повишаване на пазарните цени на съответното оборудване и съществено повишение на разходите за оказване на съответните съпътстващи услуги това може да доведе до некомпенсирано повишаване на разходите и понижаване на рентабилността на Групата от подобни операции.

III.2.8 Финансови рискове

III.2.8.1 Валутен риск

Групата оперира на различни пазари и във валути различни, от функционалната ѝ валута, както и във валути на трети страни, и е съответно изложена на транзакционни и транслационни валутни рискове. Основен източник на транзакционно обусловените валутни рискове са покупките на оборудване от глобални технологични партньори, деноминирани в щатски долари, и тяхното финансиране от кредитни лимити в същата валута. Въпреки наличието на механизми на валутна индексация по някои

договори и практиката на избирателно форуърдно хеджиране на големи покупки по преценка на съответните дружества, тези сделки продължават да са фактор за ежегодното отчитане на нетни резултати (включително загуби) от промяна във валутните курсове в дружествата от Групата. Предвид фиксираните курсове на българския лев и босненската марка към еврото и възприемането на последното като национална валута в Словения и Черна гора, Групата остава изложена на транслационен риск, свързан предимно с плаващия курс на сръбския динар, както и към македонския денар и албанския лек.

III.2.8.2 Ликвиден риск

Паричните потоци на Групата могат да претърпят значителни моментни колебания в резултат от разнообразни фактори като пикови нараствания на нетния оборотен капитал, усилена инвестиционна дейност, изплащане на дивиденди и др., в резултат на които паричните средства на дадено дружество от Групата да се окажат недостатъчни за посрещане на неговите изискуеми задължения. Въпреки наличието на договори за финансиране, осигуряващи значителни по размер лимити за ползване на оборотни средства и усвоявания с общо предназначение, и финансирането на значителна част от инвестициите с договори за финансов лизинг, налице е риск тези лимити да се окажат недостатъчни в дадени моменти или периоди. Подобни дефицити могат да доведат до временна неспособност на едно или повече дружества от Групата да обслужват навременно задълженията си към трети лица с разнообразни негативни последици за нейната репутация и финансово състояние.

III.2.8.3 Недостатъчен финансов капацитет за реализация на големи проекти

Освен отражението им върху текущата ликвидност на дадено дружество от Групата, евентуални случаи на непокрит недостиг на парични средства може да доведат и до невъзможност за влягане на необходимия оборотен капитал за стартиране на нови или изпълнение на текущи големи проекти, водеща до забавяне на приходите, санкции за забавено изпълнение и съответно уронване на репутацията на Групата. В случай на невъзможност за доказване на достатъчен финансов ресурс пред потенциални клиенти или във връзка с изискванията на публични и частни тръжни процедури за големи проекти, е възможно съответното дружество да не успее да договори достатъчно бързо допълващо финансиране и да пропусне възможностите за спечелване на съответните проекти и ползите от тяхната реализация.

III.2.8.4 Кредитен риск

Въпреки че основните клиенти на Групата са утвърдени и платежоспособни компании и институции с доказана платежна история, тя остава принципно изложена на риск от значително забавяне или неплащане на вземанията поради разнообразни фактори, свързани с вътрешните процеси, финансовото състояние и текущите тенденции в паричните потоци на тези и други клиенти. Просрочията на съществени по размер вземания могат да имат отражение върху паричните потоци и незабавната ликвидност на едно или повече дружества от Групата и способността ѝ да обслужва навременно задълженията си към трети лица с разнообразни негативни последици за нейната репутация и финансово състояние.

III.2.8.5 Риск от обезценка на активите

При определени обстоятелства (провизиране и отписване на вземания, обезценка на нематериални активи, инвестиционни имоти, материални запаси, активи държани за продажба и др.) е възможно Групата да отчете съществени разходи и понижения в балансовата стойност на активите.

III.2.8.6 Лихвен риск

Групата е изложена на риск от повишаване на пазарни лихвени проценти във връзка с ползването на овърдрафт лимити и револвиращи кредитни линии в България и Сърбия, базирани на основния лихвен процент (ОЛП) на Българска Народна Банка, EURIBOR и USD LIBOR индекси, и финансови лизинги в България и Македония, базирани на периодично актуализирания осреднен депозитен индекс (ОДИ) на банката-кредитор и плаващи EURIBOR индекси. Поради динамичния характер на експозициите по овърдрафт лимит и кредитна линия и ниската ефективна вариация на ОЛП и EURIBOR през последните години, която е ограничена от прилагането на фиксирани минимални общи лихвени проценти от финансиращите банки, съответстващи на нулеви стойности на пазарните лихвени проценти, Групата няма текуща практика на хеджиране на лихвения риск и евентуално рязко покачване на пазарните индекси би могло да има отрицателен ефект върху резултатите от дейността.

III.2.9 Операционни рискове

III.2.9.1 Отклонения на процеси и качеството на обслужване

Дружествата от Групата са изложени на риск от загуби или непредвидени разходи, свързани с неправилни или неработещи вътрешни процеси, човешки грешки, външни обстоятелства, административни или деловодни грешки, нарушения на дейността, измама, неразрешени транзакции и нанесени щети на активи. Всяко неустановяване или некоригиране на оперативен риск от системата за управление на риска може да има съществен неблагоприятен ефект върху репутацията на Групата и резултатите от дейността ѝ.

III.2.9.2 Непригодност и неизправност на специфично ИТ оборудване и системи

За осъществяване на основната си дейност, дружествата от Групата използват специфично ИТ оборудване и системи, чиято евентуална неизправност, неправилна употреба или непригодност биха оказали съществено влияние върху възможността те да изпълнят поетите ангажименти към нейни контрагенти или да доведат до непредвидени технически, правни и други разходи, които да се отразят на нейната репутация и резултатите от дейността.

III.2.9.3 Осигуряване на съответствие с норми и стандарти

Определени клиенти на Групата поставят на доставчиците си условия за съответствие на техните компетенции и правила за организация на процеси и дейности с редица международни стандарти за управление на качеството, процедури при боравене с поверителна информация и др. Въпреки сертификацията на ТБС ЕАД по редица такива стандарти и норми, появата на такива изисквания и към други дружества от Групата, които нямат аналогични сертификации, или промяната в настоящите изисквания и невъзможността на Групата да отговори на тях в кратък срок биха могли да окажат негативно влияние върху приходите и резултатите от дейността на Групата.

III.2.9.4 Риск от изтичане на лични и чувствителни данни на служители и клиенти

При осъществяване на дейността си, Групата съхранява и обработва лични и чувствителни данни на своите служители, клиенти и трети страни. Евентуалната загуба или неправомерен външен и вътрешен достъп и злоупотреба с такива данни биха могли да имат разнообразни негативни последици за конкурентоспособността, репутацията и резултатите от дейността на Групата, включително съдебни или извънсъдебни дела и производства срещу съответните дружества и сериозни парични санкции от страна на регулаторните органи.

III.2.10 Други рискове

III.2.10.1 Риск от съдебни спорове и други производства

Дружествата от Групата са принципно изложени на риск от завеждането на съдебни дела, включително колективни иски, срещу тях от техни клиенти, работници и служители, акционери и др. чрез завеждане на граждански иски, иницирането на действия на компетентни органи, административни, изпълнителни и други видове съдебни и извънсъдебни производства. Някои от тези производства могат да бъдат съпътствани от ограничителни и изпълнителни мерки срещу имуществото и дейностите на Групата, които да ограничат способността ѝ да осъществява частично или изцяло своята дейност за неопределен период от време. Ищците в този вид дела срещу Групата може да търсят възстановяване на големи или неопределени суми, или други обезщетения, които могат да влошат значително финансовото състояние на Групата. Разходите за защита по бъдещи съдебни дела могат да бъдат значителни. Възможно е оповестяването или неблагоприятните ефекти върху дейността да доведат до уронване на репутацията на съответните дружества и Групата като цяло, независимо дали съответните претенции и негативните определения са основателни. Възможно е потенциалните финансови и други последици от такива производства да останат неизвестни за продължителен период от време.

III.2.10.2 Риск от сделки със свързани лица

В своята практика дружествата от Групата осъществяват сделки и поемат ангажименти както помежду си, така и със свързани лица извън нейния състав. Въпреки стремежа към следване на добри практики при сключване на подобни сделки и ангажимента за спазване на приложимите разпоредби на ЗППЦК и други приложими нормативни актове е възможно поради незнание, небрежност на служители и други причини една или повече такива сделки да се окажат сключени при условия, които да се различават съществено от пазарните и да имат неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на Групата.

III.2.10.3 Кибератаки

Освен към нерегламентирания достъп до данни на Групата и нейните контрагенти, евентуални атаки срещу Групата и нейни контрагенти биха могли да бъдат насочени или да имат за последица неизправност или невъзможност за използване на информационни и комуникационни системи, включително специализирани ИТ системи за оказване на услуги. Въпреки специализацията на Групата в областта на информационната сигурност и напредналите ѝ компетентности в предотвратяването, ограничаването, проследяването и възстановяването на системи и данни след такива атаки е възможно последното да отнеме време, през което ефектите от тези атаки да имат отрицателно въздействие върху резултатите от дейността, както и те да компрометират репутацията на Групата.

III.2.10.4 Форсмажорни събития

Както всички стопански субекти, Групата е изложена на общ риск от възникването на природни бедствия, военни действия, тероризъм, политически, обществени и други актове и събития извън нейния контрол и неподлежащи на застраховане, които могат да окажат значително негативно влияние върху бизнеса, резултатите от дейността и перспективите ѝ в една или повече териториални и други сфери на дейността.

III.3 Епидемия от коронавирус COVID 19

През м. февруари 2020 г. възникналият в Китай коронавирус COVID-19 навлиза във фаза на глобално разпространение, засягайки нарастващ брой европейски страни.

Считано от 08.03.2020 г., е потвърдено и неговото разпространение в България. От м. март до м. май в страната е в сила първото извънредно положение, налагащо засилени противоепидемични мерки и ограничения на свободата на движение в страната и в чужбина на населението и пристигащите в страната чуждестранни граждани и режима на работа на държавните и частни организации. Новата ескалация на епидемията през м. ноември 2020 г. и м. март 2021 г. довежда до налагането на аналогични мерки, част от които остават в сила и към датата на настоящия Доклад.

Разпространението на вируса и възприемането на мерки за неговото ограничаване обхваща в една или друга степен всички страни, в които са регистрирани дъщерни дружества от Групата. От потенциално значение за тяхната дейност е и въздействието на аналогични фактори върху техни доставчици и клиенти от трети страни и региони.

Като технологични компании с високо развита ИТ инфраструктура, дружествата от Групата са обезпечили технологично и въвели успешно режим на дистанционна работа на служителите, позволяващ непрекъснатост на външни и вътрешни услуги и процеси, осъществими на отдалечена база. Дигитализирани са и ключови външни процеси и взаимодействия като подписването на договори и срещи с клиенти. Предвид внедрените средства за комуникация и колаборация, системи за проследяване на натоварването и ефективността и високата средна ИТ грамотност на служителите, Дружеството не очаква дистанционният режим на работа да е свързан със съществено понижаване на производителността на Групата. За изпълнението на полеви дейности, свързани с работа извън офисите на дружествата, на служителите са осигурени лични предпазни средства, а за осъществяването им на територии, пътуването и достъпът до които е ограничен, е предвидено използването на квалифицирани местни подизпълнители.

Към датата на настоящия Доклад на Дружеството не са известни настъпили или планирани прекъсвания или съществени забавяния в работата и доставките от ключови за Групата производители на оборудване от САЩ, Китай и други страни.

Към датата на настоящия Доклад правителствата на релевантните за Групата страни продължават да заемат активна позиция, насочена към подкрепа на частния бизнес и осигуряване на условия за непрекъснато осъществяване на процеса по възлагане и изпълнение на обществени поръчки.

Към датата на настоящия Доклад развитието на епидемията продължава да е динамично и трудно предвидимо. От друга страна, дружествата от Групата продължават да функционират успешно в създадените се обстоятелства и ръководството на Дружеството не е установило съществени отклонения в ключовите процеси от страна на основни доставчици и клиенти. Същевременно, независимите пазарните източници и наблюденията на ръководството на Дружеството сочат както рискове от общо забавяне на икономическия растеж и временно ограничаване на инвестиционния потенциал на някои отрасли на частния сектор, така и очаквания за съществено ускорение на инвестициите на ключови групи клиенти в технологии, свързани с тяхната дигитализация, виртуализация и възможности за колаборация в дистанционен режим на работа, включващи редица предлагани от Групата комплексни решения, продукти и услуги.

Предвид горепосочените фактори, към датата на настоящия Доклад ръководството на Дружеството не е формирало еднозначна количествена оценка на последиците от епидемията, установяваща риск от съществено влошаване на неговите резултати, перспективи и финансово състояние. Изготвените бюджети за 2021 г. и средносрочни планове за развитие на Групата отчитат COVID-19 като част от настоящите и бъдещи фактори на икономическата среда и в този смисъл към датата на настоящия Доклад не се считат за изложени на съществен риск от продължаващото развитие на епидемията.

Независимо от това, по своята природа последното остава непредвидимо с пълна точност и ръководствата на дружествата от Групата ще продължат да следят развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти, като предприема своевременно всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

IV ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА

Като цяло основната дейност на Групата не е свързана с работни операции, имащи съществено пряко отражение върху околната среда.

Физическите дейности, извършвани във връзка със системна интеграция, доставка и поддръжка, са ограничени до транспортиране, инсталация и настройка, подмяна или ремонт на място на ИКТ оборудване и материали, и не включват строителната дейност по изграждането или преустройството на инфраструктури, съоръжения и комплексни обекти. По своя характер и обхват извършваните транспортни, инсталационни и ремонтни дейности не поражда съществени рискове за околната среда.

Доколкото законодателството съдържа норми за рециклирането и разпореждането с бракувано ИКТ оборудване и материали, съответни задължения и рискове за Групата възникват дотолкова, доколкото такова оборудване е собственост на дружествата от Групата или в която те са поели договорни ангажименти за извършването на съответните операции от името и за сметка на клиента.

При оказване на услуги по доставка, системна интеграция на проектна основа и поддръжка собствеността, рисковете и задълженията, свързани с експлоатацията, разпореждането и рециклирането на доставяното оборудване се прехвърлят върху клиента в момента на изпълнение на доставката или интеграционната дейност по проекта.

При оказване на Управлявани услуги, включващи предоставянето на Оборудване като услуга, оборудването остава собственост на Групата. В този смисъл дружествата от Групата, оказващи такива услуги, поемат договорни и законови задължения за безопасното експлоатиране, отстраняване и изхвърляне или рециклиране на съответните ИКТ оборудване и материали.

Доколкото по своя характер и обхват експлоатацията на ИКТ оборудване не поражда съществени рискове за околната среда, вероятността от възникване на проблеми във връзка с опазването на околната среда, които могат да повлияят използването на собствено ИКТ оборудване на Групата с цел предоставяне на услуги или за вътрешни цели, е несъществена.

V ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ СЪС СЛУЖИТЕЛИТЕ

V.1 Тенденции в числеността и развитието на персонала

Към 31.12.2020 г. общият брой служители, заети по трудови договори и договори за управление в дружествата от Групата, достига 241, като нараства с 19 или 9% спрямо 31.12.2019 г. Предвид по-късното разгръщане на персонала през предходната 2019 г. поради стартирането на дейността на ТБС Груп АД, Телелинк Албания и ТБС Македония предимно през четвъртото тримесечие, средната численост на консолидирания персонал отбелязва по-висок годишен ръст от 38 служителя и 20%.

Основен фактор за отбелязания към края на периода ръст е общото увеличение на персонала в България, дължащо се както на разрастването на оперативния капацитет в ТБС ЕАД, така и на разгръщането на структурата за управление и подпомагане на Групата в ТБСГ АД. Съществени фактори

за нарастването на средния персонал са и Телелинк Албания и ТБС Македония, за които е 2020 г. е първа пълна година на активна дейност на фона на стартирането им през четвъртото тримесечие на 2019 г.

В резултат от горепосочените изменения, към края на периода 86% от общия състав на Групата (в сравнение с 82% към 31.12.2019 г.) продължават да се формират от заетите лица на територията на България, която запазва преобладаващ дял от реализираните услуги и продължава да съсредоточава основните стратегически функции, свързани с бизнес развитието на Групата като цяло.

Във функционално отношение, отбелязаният ръст се дължи изцяло на служителите, заети с прякото осъществяване на оперативната дейност и функциите по маркетинг и продажби. Общо, тези две основни категории формират 80% от средния състав на Групата за периода в сравнение със 75% през 2019 г.

V.2 Организационна политика и управление на човешките ресурси

С оглед на ресурсното осигуряване и ефективното обслужване на планираното стратегическо развитие, Групата продължава разгръщането на матрична организационна структура, стартирано през 2019 г. с цел интегриране наличните човешки ресурси на дружествата от Групата в единна международна организация за предоставяне на услуги. Внедряваната структура се основава на установяването на взаимодействия на всички функционални нива, включително технически кадри, управление на проекти, маркетинг и продажби, взаимоотношения с доставчици, човешки ресурси, финанси и обща администрация с всяко от продуктовете направления на Групата.

По своя характер, оперативната дейност на дружествата от Групата е свързана със сравнително ограничен обхват на полевите дейности, пораждащи съществени рискове за здравето и безопасността на служителите. Независимо от това, дружествата от Групата следват системна политика на безопасни и здравословни условия на труд, включваща осигуряването на подходящи работни условия и инструктаж на служителите съобразно профила на извършваната от тях работа.

Ръководството на ТБС Груп АД осъзнава първостепенната значимост на човешкия капитал като ключов фактор за конкурентните предимства на Групата и потенциала за усвояване на нейните пазарни възможности, както по линия на иновативност и качество на предлаганите решения и услуги, така и по отношение на административното и управленско осигуряване на нейната стратегия за развитие. Отчитайки горепосочените фактори, Групата възнамерява да запази общата си политика за развитие на човешкия капитал, основана на системна актуализация и повишаване на квалификацията, насърчаване на кариерното развитие и мотивирането, задържането и лоялността на ключовия персонал.

V.1 Финансова мотивация и стимулиране с акции

Във връзка с листването на ТБСГ АД през 2020 г. политиката на Групата за стимулиране на приноса на служителите и тяхната съпричастност с постигнатите консолидирани финансови резултати се разширява значително, като освен традиционните годишни парични бонуси, определяни в зависимост от личностното представяне на служителите и финансовото състояние на Групата, са реализирани програмата за еднократно стимулиране с акции на дългосрочно заети служители и плана за дългосрочно стимулиране с акции на персонал на мениджърски позиции и ключови служители за 2020 г., описани в т. I.3.3 на настоящия Доклад.

Обхващайки 137 служители с програмата за еднократно стимулиране, 42 мениджъри с плана за дългосрочно стимулиране и 4 заети в Групата членове на УС с аналогично на последния променливо възнаграждение под формата на акции, 19% от състава на Групата към 31.12.2020 г. са мотивирани пряко за запазване на дългосрочна заетост и спомагане за нейния растеж, а повече от половината от

общия брой служители като цяло са заинтересовани в една или друга степен от перспективите за повишаване на стойността на акциите на Дружеството, включително в резултат от бъдещото пазарно представяне и финансови резултати.

VI ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На заседание на УС, проведено на 06.01.2021 г., е взето решение за учредяване на нови дъщерни дружества на Дружеството на територията на САЩ с основен капитал до 10 хил. щатски долара и Германия с основен капитал до 30 хил. евро.

На последващо заседание на УС, проведено на 07.01.2021 г., е взето решение за избор на изпълнителен директор на новото дъщерно дружество в САЩ – Иван Красимиров Житиянов и на директор на новото дъщерно дружество в Германия - Силвия Маринова Маринова.

Горепосочените решения са одобрени от НС на заседание, проведено на 07.01.2021 г.

На заседание на УС, проведено на 15.01.2021 г., е взето решение:

- да бъдат проучени възможностите акциите на Дружеството да бъдат допуснати до търговия на сегмент от регулиран пазар на Франкфуртската фондова борса;
- за овластяване на Изпълнителния директор на Дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия за изпълнение на горното решение, при условия, каквито намери за добре с оглед интереса на Дружеството, включително, но не само да ангажира специалист за търговията с акции на Дружеството на Франкфуртската фондова борса, както и да извърши всички останали правни и фактически действия, необходими и/или целесъобразни във връзка с осъществяването на търговия с акциите на Франкфуртската фондова борса (включително подаване на заявления, писма, уведомления и други документи до всякакви държавни органи и институции, в страната и чужбина).

В изпълнение на взетото на 06.01.2021 г. решение, на 29.01.2021 г. Дружеството учредява в качеството си на едноличен собственик ново дъщерно дружество с ограничена отговорност Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) с основен капитал до 10 хил. щатски долара. Към датата на настоящия доклад, капиталът на новоучреденото дружество не е внесен.

На 29.01.2021 г. Дружеството е предоставило контра гаранция, обезпечаваша гаранция от името на ТБС Македония, във връзка с договор за хардуерна платформа за хибриден облак, в полза на Агенция за електронни комуникации, Скопие, Р. Северна Македония, на стойност 105,900 евро, валидна до 15.05.2022 г.

На 12.02.2021 г., на заседание УС на Дружество са одобрени:

- сключването от страна на Комутел на Анекс No. 5 към Договор за кредит No 265-0000001624611-36 с Райфайзен Банка АД, Сърбия;
- сключването от страна на ТБС ЕАД на договор за поръчителство, гарантиращ надлежното изпълнение на ангажиментите на Комутел по сключен Договор за кредит No. 265-0000001624611-36 на последното с „Райфайзен Банк“ АД, Белград, Р. Сърбия;
- сключването на Договор за паричен заем между ТБС ЕАД, като заемодател и Телелинк Албания като заемател;

- сключването на Договор за паричен заем между ТБС ЕАД, като заемодател и ТБС Македония като заемател.

На 15.02.2021 г. е сключен Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Македония (заемател), с лимит до 2,000 хил. евро, годишен лихвен процент 2.5% и срок на договора до 31.12.2021 г.

На 15.02.2021 г. е сключен Договор за паричен заем между ТБС ЕАД, като заемодател и Телелинк Албания като заемател – заемател, с лимит до 500 хил. евро, годишен лихвен процент 2.5% и срок на договора до 31.12.2021 г.

На 15.02.2021 г. е сключен договор за поръчителство, по който, ТБС ЕАД гарантира надлежното изпълнение на ангажиментите на Комутел, по сключен с „Райфайзен Банк“ АД, Р. Сърбия Договор за кредит No. 265-0000001624611-36.

В изпълнение решение на УС от 12.02.2021 г., е подписан Анекс между Комутел и Райфайзен Банка АД, Сърбия към Договор за кредит № 265-0000001624611-36, за удължаване на срока до 28.01.2022 г.

На заседание на НС, проведено на 12.03.2021 г., е взето решение за определяне на променливо възнаграждение под формата на акции за 2021 г. на членовете на УС, с което са определени стойностите на диапазоните и относителната тежест на показателите за представяне на Групата за тригодишния период 2021-2023 г. Горепосочените и други параметри на възнаграждението ще бъдат предложени за одобрение от ОСА.

На 16.03.2021 г. ТБС ЕАД е предоставило контрагаранция, обезпечаваща гаранция за добро изпълнение от името на ТБС Македония, във връзка с договор с Министерство на икономиката и околната среда на Р. Косово, с предмет „Хардуер и съдействие за национални изследователски мрежи, на стойност 69,246.29 евро със срок на валидност 15.10.2024 г.

На 23.03.2021 г. ТБС ЕАД е предоставило контрагаранция, обезпечаваща гаранция за аванс от името на ТБС Македония, във връзка с договор с Министерство на икономиката и околната среда на Р. Косово, с предмет „Хардуер и съдействие за национални изследователски мрежи, на стойност 69,246.29 евро със срок на валидност 15.10.2021 г.

На 25.03.2021 г., УС на ТБС Груп АД, е взел решение за учредяване на еднолично дъщерно дружество на територията на Румъния с наименование „Телелинк Бизнес Сървисис“ и капитал до 10 хил. евро с управител Орлин Русев.

VII ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През изминалата година, ТБС ЕАД достига етап на завършеност на разработката на софтуерна система за събиране, мониторинг, представяне и анализ на данни от устройства от областта на „интернет на нещата“ (“IoT”), стартирана през 2019 г. Като цяло, отчетените от дружеството разходи за формиране на дълготрайни активи от развойна дейност в размер на 236 хил. лв. се повишават в сравнение с отчетените през 2019 г. аналогични разходи от 162 хил. лв., насочени към същата разработка.

С изключение на горепосоченото, няма други дружества от Групата, извършвали научно-изследователска и развойна дейност през периода 2019-2020 г.

VIII ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

VIII.1 Стратегия за развитие на Групата

VIII.1.1 Териториално развитие

В съответствие с идентифицираните пазарни тенденции, конкурентни позиции и възможности, стратегията на Групата продължава да цели разрастване както на установеното към момента местно пазарно присъствие в България, Сърбия, Босна и Херцеговина, Словения, Македония и Албания и на глобалния пазар на трансграничните услуги към мултинационални и други чуждестранни компании, така и чрез разгръщането на дейността в новоучреденото ТБС Хърватска и установяването на местно пазарно присъствие чрез нови дъщерни дружества в Румъния, Германия и САЩ.

VIII.1.2 Продукти и услуги с висок потенциал за растеж

VIII.1.2.1 Управлявани услуги

Към края на 2020 г., глобалният пазар на управлявани услуги продължава да показва висок потенциал за растеж, като нарастващата потребност от дигитализация, разпространението на облачни услуги, нарастващата киберпрестъпност и общите икономически предизвикателства пред корпоративния сектор подчертават недостига на вътрешни ИТ кадри, необходимостта от обща оптимизация на разходите за ИТ и разпределяне на риска от внедряването и управлението на нови технологии.

Предвид този потенциал и постигнатото от Групата успешно позициониране и доказан опит с ключови мултинационални клиенти, обслужвани от България, управляваните услуги са визирани като ключов канал за разрастване в Германия, САЩ и на глобалния пазар като цяло.

VIII.1.2.2 Информационна сигурност

В контекста на нарастващата дигитализация, разпространението на облачни услуги, дейности в мрежова среда вътрешни и външни електронни услуги във всички икономически сектори превантивната и корективната защита от киберпрестъпления става все по-важна и се очаква да бъде все по-ясно идентифицирана като ИТ приоритет на публичните и частните организации.

Същевременно, високото ниво на специфична компетентност и недостигът на подходящо квалифициран персонал открояват външно предоставяните професионални услуги като единствената икономически възможна алтернатива за внедряването на информационна сигурност за по-голямата част от корпоративния сектор.

Предвид високо отличаващата я компетентност в тази област, включително вече развит и опитен екип от анализатори по киберсигурността и адаптивното предлагане, основано на широка гама от технологични партньорства, Групата запазва благоприятни предпоставки за усвояване на този потенциал и визира информационната сигурност като ключово направление на планираното разрастване в Балканския корпоративен сектор.

VIII.1.2.3 Облачни услуги

Към края на 2020 г. търсенето на решения за гъвкаво съхранение и достъп до информация и приложения в облачна среда продължава да показва изпреварващ растеж спрямо инвестициите в традиционна инфраструктура с перспективата за допълнително ускорение в средносрочен план във връзка с дигитализацията, стремежа към оптимизация на ИТ разходите и разширяващите се дейности в мрежова среда.

Надграждайки своите успешни специализации в областта на хибридните облачни решения и облачно базираните приложения и системи, Групата възнамерява да разшири предлагането на облачни услуги, осигуряващи целия жизнен цикъл от пътната карта до фактическата миграция, трансформация и управление на приложения в хибридна или облачна среда.

VIII.1.2.4 Хиперавтоматизация

Обединяващи технологии от перспективните направления на интелигентната обработка на данни, виртуализацията и изкуствения интелект, решенията от областта на хиперавтоматизацията са насочени към дигиталната еволюция на дейности от разнообразни сфери от автоматизацията на отделни задачи и процеси до пълната дигитализация на дейността.

Въз основа на допирните точки с вече изградени специализации в областта на програмните услуги и опита от използването на приложения за бизнес автоматизация вътрешни цели, Групата планира развитието на хиперавтоматизацията като самостоятелна технологично направление, насочено към потребностите от дигитално управление на процеси и услуги на разнообразни категории потенциални клиенти, както в частния, така и в публичния сектор.

VIII.1.3 Ключови конкурентни предимства

Във връзка с поставените цели ръководството на Групата възнамерява да продължи да работи в посока запазване и/или развитие на ключовите за формулираната стратегия предимства и инициативи на Групата, отличаващи я от останалите играчи на пазара на ИКТ:

- Широка мрежа от технологични партньорства и екип за Информационна сигурност;
- Управлявани услуги на най-високо ниво, осигуряващи опростен, оперативен и финансово ефективен начин на внедряване и поддръжка на технологични инфраструктури;
- Фокус върху клиента:
 - Решения и услуги, подчинени на принципите на опростяване, комплексен подход, внимание към детайла, гъвкавост и готовност за полагането на усилията, необходими и достатъчни за постигане на крайната цел;
 - Максимизация на ползите чрез наблюдение и оценка на използването на ИКТ инфраструктури (“Customer Experience”) във всички приложими сфери;
 - Професионални услуги с добавена стойност, насочени към формирането на стратегия и осъществяване на дигиталната трансформация на клиента.

VIII.1.4 Управление и организация на ресурсите и дейността

С оглед осигуряване на устойчивостта на достигнатия обхват на дейността, бизнес мащаб и финансови резултати към всеки даден момент, както и на капацитета за усвояване на идентифицираните възможности за допълнителен растеж, ръководството на Групата отчита необходимостта от осигуряването на достатъчен управленски капацитет, адекватно профилиране на кадрите и ясното разграничаване на задълженията, включително пълното обособяване на бизнес развитието и функциите, свързани с продажбите, от оперативната дейност, както и от налагането на унифициран операционен модел по дъщерни дружества и страни.

На оперативен ниво планираното разгръщане на матричната матрична организационна структура, описана в т. V.2 по-горе, е свързано и с разширяване на съществуващите и формирането на нови ресурсни центрове за инженерно-технически персонал по дъщерни дружества, осигуряващо подходящ капацитет за обслужване на заложените ръст по максимално ефективен начин, основан на динамично насочване и пълноценно използване на ресурси между клиенти, проекти и територии на реализация.

Не на последно място, Групата остава ангажирана с постоянното подобряване на инструментите и процесите като предпоставка за максимална оперативна ефективност и финансови успехи, включително продължаващи инвестиции в собствената ѝ дигитална трансформация.

VIII.1.5 Очаквани тенденции във финансовите резултати при успешна реализация на стратегията

Предвид горепосочените цели и инициативи, основните очаквани краткосрочни и средносрочни тенденции в бъдещото развитие на дейността и финансовите резултати на Групата включват:

- Продължаващо устойчиво нарастване и диверсификация на приходите в резултат от разрастването както в съществуващи, така и в нови клиенти и пазари, включително:
 - Продължаващ растеж във всички основни региони и по всички основни технологични направления с изключение на Корпоративни мрежи през 2021 г.;
 - Продължаващ растеж на съществуващите към края на 2020 г. регионални пазари и съществено разрастване на приходите, реализирани пряко от новоосновани дъщерни дружества в Румъния, Германия и САЩ през периода 2022-2025 г. с водещия принос на технологични групи Корпоративни мрежи, Хибридни облачни решения, Информационна сигурност, Програмни услуги и Хиперавтоматизация и нарастващ дял на клиентите от местния и международен корпоративен сектор като цяло;
- Запазване на стабилен среден брутен марж през периода 2021-2023 г. и постепенното му нарастване през периода 2024-2025 в резултат от нарастващия дял на приходите от развити пазари, иновативни решения и услуги с висока добавена стойност и повишаването на оперативната ефективност в резултат от гъвкавото насочване и съчетаване на ресурси в рамките на внедрената матрична организационна структура;
- Устойчиво повишаване на размера на печалбата преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА) и нетната печалба през периода 2021-2025 при:
 - умерено понижение на съответните коефициенти на относителна рентабилност в резултат от нарастващия дял на разходите за маркетинг, продажби и обща администрация, ориентирани към бизнес развитието и планираната пазарна експанзия, през 2021-2023 г.;
 - възобновено покачване на съответните коефициенти на относителна рентабилност в резултат от повишаващия се среден брутен марж, забавянето на ръста на разходите за маркетинг продажби и обща администрация и разширяващия се мащаб на приходите през 2024-2025 г.;
- Значителен ръст на персонала по линия на ресурсните центрове за инженерно-технически персонал, управлението на проекти, маркетинг и продажби, бизнес развитие и други с оглед осигуряване, управление, контрол и административна поддръжка на планираното разрастване;
- Възобновен ръст на инвестициите, съответно дълготрайните материални активи и свързаните с тях амортизации и задължения по финансов лизинг, във връзка с очаквания съществен дял на предоставяно Оборудване като услуга в планираното разрастване на продажбите в Германия, САЩ и на глобалния пазар, обслужван от ТБС ЕАД.

VIII.1.6 Възможни отклонения и рискове за бъдещото развитие на Групата

Възможно е действителното развитие на Групата да се отклонява в едно или повече отношения от горепосочените очаквания, цели, инициативи и ефекти от тяхната реализация под въздействието на различни контролируеми и неконтролируеми от Групата фактори.

Рисковете, свързани със стратегията на Групата, дейността на включените в нея дружества и икономическата и политическа среда, в която те оперират, са описани в т. III по-горе.

VIII.2 Потенциални придобивания

Към датата на настоящия Доклад, Дружеството и дъщерните дружества от Групата нямат непосредствени планове и конкретни очаквания за придобиване на дялове или акции в други дружества. При все това, ръководството остава отворено към разглеждането на потенциални бъдещи капиталови инвестиции и придобивания с потенциал за положителни синергии, които биха могли да подпомогнат или ускорят реализацията на стратегията за местно и международно развитие и растеж на Групата.

IX ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

IX.1 Брой, номинална стойност и цена на придобитите и прехвърлените през отчетния период собствени акции, частта от капитала, която те представляват, и основания за придобиването и прехвърлянето им

Съгласно решенията на ОСА от 30.06.2020 г. и 10.12.2020 г. за овластяване на УС за обратното изкупуване на акции за целите на стимулиране на служителите и други инвестиционни цели и съответните изпълнителни решения на УС, през периода 04.09.2020-15.12.2020 г. Дружеството е изкупило 28,964 броя собствени акции с номинална стойност 1.00 лв. всяка, представляващи 0.232% от регистрирания му капитал.

Средната цена на осъщественото през периода обратно изкупуване възлиза на 10.43 лв. за акция. Общата стойност на придобиване на обратно изкупените през периода акции възлиза на 302 хил. лв.

Съгласно решение на ОСА от 10.09.2020 г. за овластяване на УС за приемането на програми за еднократно и дългосрочно стимулиране на служителите и съответно изпълнително решение на УС от 27.11.2020 г. за осъществяване на програма за еднократно стимулиране с акции на служители със стаж от 2 и повече години в Групата и предшестващи предприятия, на 21.12.2020 г. Дружеството е прехвърлило в полза на последните 28,608 бр. акции с номинална стойност 1.00 лв. всяка, представляващи 0.229% от регистрирания му капитал. Цената към датата на прехвърляне е 12.00 лв. за акция. Общата стойност на прехвърлените през периода акции възлиза на 343 хил. лв.

През отчетния период дъщерните дружества от Групата не са придобивали или прехвърляли собствени акции.

IX.2 Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

В резултат от посочените в т. IX.1 придобивания и прехвърляния, към 31.12.2020 г. Дружеството притежава 356 бр. акции с номинална стойност 1 лв. всяка, представляващи 0.003% от регистрирания му капитал.

Към края на периода дъщерните дружества от Групата не притежават собствени акции.

X НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА

Към 31.12.2020 г. и датата на настоящия Доклад Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Към 31.12.2020 г. и датата на настоящия Доклад, ТБС ЕАД има регистриран клон в Румъния, който все още не е стартирал активна търговска дейност.

С изключение на горепосоченото, не са налице други дъщерни дружества от Групата с регистрирани клонове в страните, в които са учредени, или в други страни.

XI ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

XI.1 Цели и политика по управление на финансовия риск, включително хеджиране

Поради формирането на неговите приходи и разходи предимно или изцяло в местна валута (лева) или евро в условията на валутен борд и ползването изключително на вътрешногрупово финансиране с фиксиран лихвен процент Дружеството не е пряко изложено на съществен валутен и лихвен риск и не използва финансови инструменти.

В своята дейност и във връзка с нейното финансиране дъщерните предприятия от Групата са изложени на валутните и лихвени рискове, описани в т. III.2.8.1 и III.2.8.6 на настоящия Доклад.

XI.1.1 Управление на валутния риск

На първо място, дружествата от Групата се стремят да минимизират транзакционно обусловените валутни рискове от покупки на оборудване в щатски долари и препродажбата му в местна валута или евро чрез договарянето на механизми на валутна индексация на продажните цени и/или синхронизацията на падежите и валутите на вземанията и задълженията, доколкото това е възможно. Непокритите по горепосочените начини съществени експозиции се хеджират чрез форуърдни покупки на щатски долари по преценка на съответните дружества.

XI.1.2 Управление на лихвения риск

Предвид плаващия характер на експозициите по овърдрафт и револвиращи кредитни лимити в зависимост от текущата динамика на нетния оборотен капитал, приложимите клаузи за минимален лихвен процент в случай на отрицателни лихвени индекси и системно наблюдаваните през отчетния и предходни периоди такива нива на EURIBOR, дружествата от Групата не прибегват до хеджиране на лихвения риск по договори за кредитни линии. Текущите изменения и прогнозите за развитие на периодично актуализираните и плаващи индекси остават предмет на непрекъснато проследяване с

оглед на своевременното предоговаряне на лихвените условия по кредитни линии и евентуалната фиксация или хеджиране на лихвените проценти по дългосрочни договори за финансов лизинг в случаи на настъпили или очаквани съществени неблагоприятни изменения в пазарните лихви.

XI.2 Експозиция към ценови, кредитен и ликвиден риск и риск на паричния поток

XI.2.1 Риск от промяна в цените по сключени договори

Преобладаващата част от продажбите на Групата се реализират по договори и/или поръчки с еднократно изпълнение в рамките на ограничен срок, цените по които са фиксирани с подписването на договора и не подлежат на промяна.

Доколкото са налице рамкови договори или проекти с етапно изпълнение в рамките на по-дълъг период от време, дружествата от Групата се стремят да инкорпорират в тях подходящи механизми на индексация на цените при съществени изменения в пазарни условия, валутни курсове и други фактори.

В своята дейност дружества от Групата са изложени на рискове от дългосрочна фиксация на цените по някои дългосрочни договори за поддръжка и управлявани услуги, описани в т. III.2.7 на настоящия Доклад. Политиката на ограничаване на тези рискове се основава на залагането на по-високи резерви за дългосрочна вариация на разходите при договарянето на съответните цени.

XI.2.2 Риск от неблагоприятни изменения на пазарните цени

В своята дейност дъщерните дружества от Групата са изложени на рисковете, свързани с пазарната и конкурентната среда, описани в т. III.2.3 на настоящия Доклад, които могат да имат за последица понижаване на пазарните цени на предлаганите от тях продукти и услуги.

Профилът на дейността и стратегията на Групата са ориентирани към ограничаване на последиците от тези рискове за цените и брунтата рентабилност на предлаганите базисни продукти и услуги чрез интегрирането им в комплексни решения и услуги с висока добавена стойност, разработката на специфични решения без преки пазарни аналози и политиката на устойчиво повишаване на дела на такива решения и услуги в приходите на Групата като цяло. Съществена роля играе и стратегическият фокус на Групата върху създаването на оптимална организация за предоставяне на услуги и поддържането на качеството на обслужване на най-високо ниво.

Отчитането на горепосочените ползи от клиентите на Групата в общата полезност на предлаганите от нея решения в сравнение с конкурентни предложения е предпоставка за ограничаването на ценовата конкуренция като фактор за крайния избор на клиента и потенциалните ѝ неблагоприятни последици за финансовото състояние и резултатите от дейността.

В частност, съществен принос за ограничаване на отрицателните ефекти от понижаване на цените на препродажба на оборудване и софтуер имат и стратегическите партньорства на дружества от Групата с водещи световни производители. Чрез инкорпориранията в тях политика на преференциално ценообразуване и подкрепа за реализацията на големи проекти тези партньорства са предпоставка за получаването на най-високи нива на отстъпки, осигуряващи защита на рентабилността на Групата в условията на засилена конкуренция и понижаващи се пазарни цени.

XI.2.3 Експозиция и управление на кредитния риск

В своята дейност дъщерните предприятия от Групата са изложени на кредитните рискове, описани в т. III.2.8.4 на настоящия Доклад.

Дружествата от Групата се стремят да търгуват само с утвърдени и платежоспособни контрагенти. Салдата и сроковете по вземанията са предмет на непрекъснато текущо проследяване както реактивно, така и превантивно, с оглед своевременно установяване на потенциалния риск от неплащане или съществена забава предвид развитието и състоянието на клиента. Поради това експозицията на Групата към кредитен риск се определя като относително несъществена.

Въпреки че някои основни клиенти заемат съществени дялове от консолидираните продажби и вземания, тези клиенти обичайно са утвърдени и платежоспособни компании и институции, включително водещи телекомуникационни оператори, правителствени и общински организации, водещи мултинационални или държавни предприятия, и/или дългосрочни партньори с доказана платежна история.

Съгласно посоченото в т. XII.2.2 от настоящия Доклад, през и към края на отчетния период са налице само двама клиенти с дял от над 10% в общите приходи от продажби и/или търговски вземания на Групата.

XI.2.4 Експозиция и управление на ликвидния риск и риска на паричния поток

В своята дейност дъщерните предприятия от Групата са изложени на ликвидните рисове и рисковете на паричния поток, описани в т. III.2.8.2 и III.2.8.3 на настоящия Доклад.

Дружествата от Групата управляват ликвидния риск и риска на паричния поток чрез системно проследяване на качеството и падежите на вземанията и задълженията си и навременно планиране на входящите и изходящи парични потоци.

С оглед посрещане на дефицити от налични средства, произтичащи от текущата вариация на нетния оборотен капитал, водещите и други дружества от Групата договарят кредитни лимити с реномирани местни банки, осигуряващи достатъчни ликвидни резерви с целево и общо предназначение. В случай на необходимост аналогичните потребности на останалите дружества от Групата биват посрещани чрез вътрешногрупово финансиране под формата на договори за заем с еднократно или многократно усвояване и възможност за текущо погасяване на усвоените средства.

Ръководството на ТБС Груп АД счита договорените към момента кредитни лимити по договори между ТБС ЕАД и Уникредит Булбанк АД в България, между Комутел и Raiffeisen Banka AD Beograd в Сърбия и между Телелинк Албания и Fibank, Albania Sh.a за достатъчни за осигуряване на дейността, като има готовност да инициира преговори за тяхното увеличаване и/или сключването на нови договори за банков кредит в случай на допълнително нарастване на потребностите от обратно финансиране в бъдеще.

XII ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАДЗЕЛ IV.A ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

XII.1 Приходи по основни категории продукти и услуги

Технологична група/категория		Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
		31.12.2020	31.12.2019	ръст/ (спад)	отн. дял 31.12.20	отн. дял 31.12.19
Решения за телеком оператори	(1)	42,461	31,015	37%	31%	28%
Корпоративни мрежи	(2)	34,985	35,441	-1%	26%	32%
Хибридни облачни решения	(3)	29,525	22,145	33%	22%	20%
Програмни услуги	(4)	324	2,305	-86%	0.2%	2%
Модерно работно място	(5)	22,189	14,308	55%	16%	13%
Информационна сигурност	(6)	5,075	4,086	24%	4%	4%
Други	(7)	935	1,028	-9%	1%	1%
Мрежи за данни	(1+2)	77,446	66,456	17%	57%	60%
Центрове за данни	(3+4)	29,849	24,450	22%	22%	22%
Офис производителност	(5)	22,189	14,308	55%	16%	13%
Информационна сигурност	(6)	5,075	4,086	24%	4%	4%
Други	(7)	935	1,028	-9%	1%	1%
Общо		135,495	110,328	23%	100%	100%

Нарастващи както във връзка с отбелязаната тенденция на възстановяване на приходите от телекомуникационния сектор в регион Средни Западни Балкани, така и в България, консолидираните продажби от група Специфични решения за телеком оператори регистрират значителен ръст от 37% спрямо 2019 г., достигайки 42,461 хил. лв. или 31% от консолидираните приходи на Групата за 2020 г. в сравнение с 28% за предходната година.

Откроявайки се като най-бързо растящото в относителен план технологично направление на Групата за 2020 г. основно в резултат от разширяването на клиентската база и големите проекти, реализирани в България, продажбите на решения от категория Модерно работно място отбелязват увеличение от 55% спрямо 2019 г., достигайки 22,189 хил. лв. или 16% от общите продажби на Групата в сравнение с 13% през предходната година.

С подобен принос към увеличението на консолидираните продажби в абсолютна стойност приходите от Хибридни облачни решения също бележат ускорен ръст от 33% в резултат от положителното им развитие в България, като достигат 29,525 хил. лв. и относителен дял от 22% в сравнение с 20% през 2019 г.

Положителна тенденция се наблюдава и в продажбите на решения за Информационна сигурност, чието увеличение с 24% се дължи както на дейността в България, така и на навлизането на Македонския пазар. Консолидираният принос на направлението към продажбите на Групата за 2020 г. достига 5,075 хил. лв., запазвайки аналогичен на 2019 г. относителен дял от 4%.

Въпреки лекия им относителен спад с 1% спрямо 2019 г., консолидираните приходи от Корпоративни мрежи остават втори по значимост източник на продажбите на Групата с принос от 34,985 хил. лв. или 26% в сравнение с 32% за предходната година, като продължават да формират и основната част от приходите на ТБС ЕАД от мултинационални клиенти.

На фона на голям проект с еднократно изпълнение, реализиран в България през 2019 г., продажбите на Програмни услуги отбелязват значителен относителен спад от 86%, като формират 324 хил. лв. или 0.2% от консолидираните приходи в сравнение с 2% за предходната година.

Запазващи характерно ниска значимост за Групата, продажбите извън основни продуктови категории продължават да формират 1% от консолидираните приходи, аналогично на 2019 г.

XII.2 Приходи по географски пазари и значителни контрагенти

XII.2.1 Приходи по географски пазари

Страна/регион*	Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
	31.12.2020	31.12.2019	ръст/ (спад)	отн. дял 31.12.2020	отн. дял 31.12.2019
България	81,806	64,084	28%	60%	58%
Сърбия	22,689	26,142	-13%	17%	24%
Словения	10,389	8,472	23%	8%	8%
Босна и Херцеговина	7,785	4,387	77%	6%	4%
Северна Македония	3,549	1,498	137%	3%	1%
Албания	1,811	1,667	9%	1%	2%
Черна Гора	97	189	-49%	0%	0%
Други	7,369	3,890	89%	5%	4%
България	81,806	64,084	28%	60%	58%
Средни Западни Балкани	41,152	39,189	5%	30%	35%
Югозападни Балкани	5,360	3,165	69%	4%	3%
Централна и Западна Европа	5,808	3,565	63%	4%	3%
Други пазари	1,369	325	321%	1%	0%
Общо	135,495	110,328	23%	100%	100%

* По регистрация на клиента.

Като основен фактор на отбелязаната положителна тенденция в приходите на ТБС ЕАД, продажбите към клиенти, регистрирани в България, за 2020 г. нарастват с 28% спрямо аналогичния период на предходната година, достигайки 81,806 хил. лв., като запазват водещ дял от 60% в консолидираните приходи на Групата, близък до аналогичния принос от 58% за 2019 г.

На свой ред, отбелязаната положителна обща тенденция на приходите на Комутел, Телелинк Черна Гора, Телелинк Босна и Телелинк Словения се свързва с умерен ръст на продажбите към клиенти в регион Средни Западни Балкани. С общ размер от 41,152 хил. лв. приходите от региона отбелязват увеличение от 5% спрямо 2019 г., като също запазват високата си значимост за формирането на приходите на Групата с намаляващ, но съществен относителен дял от 30% в сравнение с 35% за 2019 г.

На фона на приходите от Албания и Македония, формирани от едно единствено тримесечие през 2019 г., реализираните през 2020 г. приходи от клиенти в регион Югозападни Балкани нарастват с 69%, като достигат 5,360 хил. лв. или 4% от консолидираните продажби в сравнение с 3% през предходната година.

Във връзка с продължаващото разрастване на международните продажби към мултинационални клиенти както по линия на договори за управлявани услуги, така и по еднократни проекти, Групата продължава да отчита и нарастващ принос на пазари извън страните на регистрация на своите дъщерни дружества. Обобщено, приходите от тези други европейски и световни пазари нарастват с 84%, достигайки 7,177 хил. лв. или 5% от консолидираните продажби в сравнение с 4% през 2019 г.

XII.2.2 Значителни клиенти

Групата идентифицира като значителни клиенти, формиращи над 10% в консолидираните годишни приходи за 2020 г., телекомуникационните оператори Serbia Broadband - Srpske kablovske mreže doo ("SBB") с дял от 14.2% и Българска Телекомуникационна Компания АД („БТК“) с дял от 10.5%.

Към 31.12.2020 г. БТК е и единственият клиент с дял от над 10% (33.6%) в консолидираните търговски вземания на Групата.

И двете горепосочени дружества са традиционни за Групата клиенти с доказана история. В този смисъл горепосочените експозиции не се считат за източник на съществен кредитен риск.

XII.2.3 Значителни доставчици

Ключови източници на външно доставяни елементи на предлаганите от Групата стоки и комплексни решения, обединяващи стоки и услуги, са международните производители и местните и регионални дистрибутори на ИКТ оборудване и софтуер.

Групата идентифицира следните контрагенти от горепосочените категории като значителни доставчици с покупки (кредитни обороти по сметки за търговски задължения), надвишаващи 10% от консолидираната годишната себестойност на продажбите за 2020 г.:

- Cisco International Limited

Дружеството е водещ световен производител и технологичен партньор на Групата в областта на Мрежите за данни, управляваните услуги, включително оборудване като услуга, и др. Съотношението на съответните покупки към консолидираната годишната себестойност на продажбите за 2020 г. възлиза на 21.3%. Към 31.12.2020 г. дружеството заема и съществен дял от 23.9% в консолидираните търговски задължения на Групата.

- „Алсо България“ ЕООД (преименувано от „Солитрон“ ЕООД през м. януари 2020 г.)

Дружеството е дистрибутор за България и пряк доставчик на ТБС ЕАД на оборудване, произведено от групите на Cisco Systems, DellEMC и др. Съотношението на съответните покупки към консолидираната себестойност на продажбите за 2020 г. възлиза на 13.4%.

- Microsoft Ireland Operations Ltd

Дружеството е водещ световен производител и технологичен партньор на ТБС ЕАД в областта на решенията за Офис производителност, интегрираните системи за сигурност и облачните услуги. Съотношението на съответните покупки към консолидираната годишната себестойност на продажбите за 2020 г. възлиза на 11.2%.

В допълнение към горепосочените, Групата идентифицира и следните други контрагенти като значителни доставчици с дял от над 10% в консолидираните търговски задължения към 31.12.2020 г.:

- “Поликомп” ЕООД

Дружеството е дистрибутор за България на широка гама технологични производители и пряк доставчик на ТБС ЕАД на оборудване, произведено от групата на Cisco Systems и др. Към 31.12.2020 г. съответният дял в консолидираните търговски задължения на Групата възлиза на 10.7%.

XII.3 Сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от консолидираните приходи или консолидираната нетна печалба. През 2020 г. няма сключени такива сделки.

XII.4 Сделки, 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

XII.4.1 Сделки, сключени между Емитента и свързани лица през отчетния период

През отчетния период Дружеството няма сключени нови договори със свързани лица.

Продължава изпълнението на следните договори, сключени в предходни периоди между Дружеството и дъщерните му дружества, за оказване на услуги, свързани с корпоративното и бизнес развитие на съответното дъщерно дружество, включително, но не само услуги по продуктово позициониране, консултации по бизнес планиране, финансово рапортуване и одит, консултации във връзка с юридически въпроси, консултации и услуги във връзка с PR и маркетинг дейности и популяризиране на дейността:

- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и ТБС ЕАД, като за отчетния период са извършени услуги за 2,159 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Комутел, като за отчетния период са извършени услуги за 207 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Черна Гора, като за отчетния период са извършени услуги за 7 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Босна, като за отчетния период са извършени услуги за 51 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Словения, като за отчетния период са извършени услуги за 74 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Албания, като за отчетния период са извършени услуги за 36 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и ТБС Македония, като за отчетния период за извършени услуги за 57 хил. лв.

През отчетния период продължава да е в сила договор между Дружеството и ТБС ЕАД за наем на обзаведени работни места, сключен на 01.11.2019 г., като разходите на Дружеството за наем на работни места за периода са за 196 хил. лв.

Дружеството е получател на IT услуги от ТБС ЕАД, съгласно договор от 09.10.2019 г., като за отчетния период стойността на получените услуги е в размер на 79 хил. лв.

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем от 02.09.2019 г., сключен между ТБС ЕАД (заемодател) и Дружеството (заемополучател) с лимит до 4,000 хил. лв. и лихва в размер на

2.25% годишно върху ползваната част от заема, като за периода Дружеството отчита съответни разходи за лихви в размер на 53 хил. лв. На 31.12.2020 г. е подписан Анекс, с който е удължен срокът на Договора до 31.12.2021г.

Съгласно решение на ОСА на Дружеството от 10.09.2020 г., на 27.11.2020 г. УС на ТБС Груп АД е одобрил План за еднократно стимулиране на дългосрочно заетите служители с допълнително възнаграждение (бонус) под формата на акции. В изпълнение на Плана, на 21.12.2020 г. Дружеството е прехвърлило към служители на дружествата в Групата 28,608 бр. акции с номинална стойност 1.00 лв. всяка и цена към датата на прехвърляне от 12.00 лв. за акция. Общата стойност на прехвърлените акции възлиза на 343 хил. лв.

Дружества, чиито служители са получили акции в изпълнение на План за еднократно стимулиране през 2020 г.	Брой акции	Цена към датата на прехвърляне (лв.)	Обща стойност (хил. лв.)
ТБСГ АД	5,794	12.00	70
ТБС ЕАД	19,654	12.00	236
Комутел	2,404	12.00	29
ТБС Македония	756	12.00	9
Общо	28,608	12.00	343
% от капитала	0.23%		

XII.4.2 Предложения за сключване на сделки между Емитента и дъщерните дружества през отчетния период

На проведено на 10.09.2020 г. извънредно ОСА на ТБС Груп АД, са взети следните решения:

- Овластява УС на Дружеството да сключи анекси към договорите за предоставяне на услуги от 15.08.2019 г. с предмет услуги, свързани с корпоративното и бизнес развитие на съответното дъщерно дружество, включително, но не само услуги по продуктово позициониране, консултации по бизнес планиране, финансово рапортуване и одит, консултации във връзка с юридически въпроси, консултации и услуги във връзка с PR и маркетинг дейности и популяризиране на дейността, за периода 01.01.2021 до 31.12.2021 г и стойности на сделките както следва:
 - С ТБС ЕАД, до 3,000 хил. лв.;
 - С Комутел, до 450 хил. лв.;
 - С Телелинк Словения, до 60 хил. лв.;
 - С Телелинк Черна Гора, до 60 хил. лв.;
 - С Телелинк Босна, до 80 хил. лв.;
 - С Телелинк Албания, до 140 хил. лв.;
 - С ТБС Македония, до 120 хил.лв.
- Овластява УС на Дружеството да сключи с ТБС ЕАД анекс към договор от 01.11.2019 г. за наем на обзаведени работни места, заедно с находящото се в тях оборудване с включени консумативи и разходи за комунални услуги, за срок до 31.12.2023 г. и максимална стойност на сделката до 900 хил. лв.;
- Овластява УС на Дружеството да сключи с ТБС ЕАД анекс към договор за предоставяне на IT услуги от 09.10.2019 г., за удължаване до 09.10.2022 г. и максимална стойност на сделката до 360 хил. лв.

- Овластява УС на Дружеството да сключи с ТБС ЕАД анекс към договор за паричен заем, сключен на 02.09.2019 г., за удължаване срока на договора до 31.12.2021г, при максимален размер на заема до 4,000 хил. лв. и възможност за увеличение на лихвата от 2.25% до 4.00%.

Горепосочените сделки имат вътрешен за Групата характер и не участват във формирането на нейните консолидирани активи и пасиви.

През отчетния период Дружеството и дъщерните Дружества от Групата не са извършвали сделки, които са извън обичайната им дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

XII.5 Събития и показатели с необичаен за Емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

С изключение на еднократно стимулиране на служители с акции и валутната преоценка на обезценен през предходен период заем, посочени в т. II.3.7 от настоящия Доклад и т. 23 от Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, към 31.12.2020 г. и през отчетния период като цяло не са налице събития или показатели с необичаен за Емитента и Групата характер, повлияли съществено резултатите от дейността.

XII.6 Сделки, водени извънбалансово.

Поетите от Дружеството и дъщерните дружества от Групата условни ангажименти към 31.12.2020 г. са посочени в т. XII.9.2 и XII.9.4 от настоящия Доклад, както и в т. 35 от бележките към консолидирания годишен финансов отчет.

XII.7 Дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина

XII.7.1 Дялови участия в дъщерни дружества

Към 31.12.2020 г. Дружеството отчита общи инвестиции в пряко притежавани дъщерни дружества в размер на 15,759 хил. лв., 15,718 хил. лв. от които преминали в Дружеството по силата на Преобразуването от 14.08.2019 г. като част от имуществото, присъщо на обособена дейност „Бизнес услуги“, и 41 хил. лв. – формирани във връзка с основаването на ТБС Македония през м. септември 2019 г., увеличението на участието в Телелинк Албания през м. февруари 2020 г. и основаването на ТБС Хърватска през м. ноември 2020 г.

Притежаваните от дружество дялове в капитала на дъщерни дружества са посочени в процентно изражение по дружества в т. I.2 на настоящия Доклад. Стойността на отчетените инвестиции по дружества към 31.12.2020 г. е посочена в т. 12 от бележките към самостоятелния годишен финансов отчет на Дружеството.

Към 31.12.2020 г. Дружеството няма инвестиции в дялови ценни книжа на дружества извън Групата.

Дяловете на ТБС ЕАД в неактивните през периода и към датата на настоящия Доклад Телелинк БС Стафинг ЕООД и Грийн Бордър ООД остават с относително несъществена балансова стойност. Отчетената инвестиция в Телелинк БС Стафинг ЕООД е в размер на уставния му капитал от 2 лв., а предвид проектния характер на Грийн Бордър ООД участието в него на стойност от 10 хил. лв. се отчита по същество като краткосрочен актив.

XII.7.2 Инвестиции в нематериални активи

Към 31.12.2020 г. Групата отчита консолидирани нематериални активи в размер на 631 хил. лв. във връзка с инвестиции на ТБС Груп АД и ТБС ЕАД.

Притежаваните от Дружеството нематериални активи включват външно разработена концепция за брендиране, преминала в Дружеството по силата на Преобразуването като част от имуществото, присъщо на обособена дейност „Бизнес услуги“, и разработката на новия сайт на Групата. Първоначалната стойност на тези инвестиции възлиза на 145 хил. лв., а балансовата им стойност към 31.12.2020 г. – на 93 хил. лв.

Отчетените от ТБС ЕАД нематериални активи са свързани основно с придобиване и разработка на софтуер. Първоначалната стойност на инвестиционните разходи на дружеството за придобиване или формиране на наличните нематериални активи възлиза на общо 3,550 хил. лв. Отчетената към 31.12.2020 г. балансова стойност от 535 хил. лв. е формирана предимно от развойната дейност на дружеството в областта на Информационната сигурност и Интернет на нещата.

XII.7.3 Инвестиции в недвижими имоти

Към 31.12.2020 г. Групата отчита като част от своите консолидирани нетекущи активи инвестиционни имоти на стойност от 372 хил. лв., формирана съгласно независима външна оценка към същата дата на офис, притежаван от Комутел, който отдава под наем на трети лица извън Групата.

Към края на отчетния период ТБС ЕАД и Комутел продължават да притежават и апартаменти в България и Сърбия, придобити през предходни периоди като обезпечения на предоставени заеми и търговски вземания. В съответствие с намеренията на ръководството за тяхната реализация, тези имоти са класифицирани като активи, държани за продажба, и не се разглеждат като инвестиции на Групата.

XII.7.4 Инвестиции във финансови инструменти и други дружества

Към 31.12.2020 г. дружествата от Групата нямат инвестиции във финансови инструменти, нито в дялови ценни книжа на дружества извън икономическата група на Дружеството.

XII.8 Договори за заем, сключени от Емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели

XII.8.1 Сключени договори за заем, гаранции и поемане на задължения на Дружеството

Към 31.12.2020 г. и през отчетния период, Дружеството продължава да е страна (заемополучател) по Договора за паричен заем с ТБС ЕАД (заемодател) от 02.09.2019 г. с лимит от 4,000 хил. лв., описан в т. XII.9.3. С Анекс от 31.12.2020 г., срокът на договора е удължен до 31.12.2021 г. Заемът няма определена в договора специфична цел и може да бъде ползван свободно за нуждите на Дружеството. По договора не са предвидени и предоставяни обезпечения, включително гаранции или поемане на задължения от трети лица.

Към 31.12.2020 г. усвоената главница по заема възлиза на 1,100 хил. лв.

Горепосочените задължения и насрещните вземания на ТБС ЕАД имат вътрешен за Групата характер и не участват във формирането на нейните консолидирани активи и пасиви.

На 11.08.2020 г. Дружеството е подписало Анекс към договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. във връзка с Договор за поемане на ангажименти по линия за овърдрафт кредит между с „Уникредит Булбанк“ и ТБС ЕАД, оповестен в т. XII.8.2.1.

На 11.08.2020 г, Дружеството е учредило залог на акциите на ТБС ЕАД, във връзка с Договор за поемане на ангажименти по линия за овърдрафт кредит между с „Уникредит Булбанк“ и ТБС ЕАД, оповестен в т. XII.8.2.1.

XII.8.2 Сключени договори за заем, гаранции и поемане на задължения на дъщерни дружества

XII.8.2.1 Договори, сключени от ТБС ЕАД

През м. май 2020 г. ТБС ЕАД е подписало Анекс за удължаване на срока за усвояване по Договор за поемане на ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД от 31.05.2020 г. до 30.06.2020 г.

На 29.06.2020 г. е подписан и Анекс за ежегодно подновяване на същия договор със срок на усвояване до 31.05.2021 г.

Определените с последния анекс условия относно лимитите за ефективно усвояване на средства и поемане на условни ангажименти по договора включват:

- запазване на овърдрафт лимит за общо финансиране на потребностите от оборотни средства от 3,000 хил. евро;
- увеличение на лимита на револвиращ кредит за частично финансиране на конкретни проекти в размер на до 80% от разликата между общата им стойност и получени авансови плащания, подлежащ на усвояване на база отделни искания и одобрения за всеки проект, от 2,000 хил. евро на 10,000 хил. евро;
- увеличение на лимита за издаване на банкови гаранции и акредитиви от 10,000 хил. евро на 13,000 хил. евро, както и на максималния общ размер на кредита, включително усвоен овърдрафт, револвиращ кредит и издадени банкови гаранции и акредитиви, от 11,000 хил. евро на 13,000 хил. евро.

Всички лимити продължават да подлежат на усвояване в лева, евро или щатски долари, при съответно приложими лихвени проценти в размер на ОЛП + 1.357%, 1м. EURIBOR + 1.5% и 1м. LIBOR + 1.5%, но не по-малко от 1.5% (независимо от валутата на усвояване).

Съответно на удължения срок за усвояване, крайният срок за погасяване на усвоените суми по овърдрафт се удължава до 31.07.2021 г., а този за погасяване на усвоени суми по револвиращ кредит – до постъпване на плащанията от клиенти по всеки финансиран проект, но не по-късно от 31.05.2022 г. Договорът продължава да подлежи на ежегодно подновяване на база годишен преглед на кредитополучателя и одобрение от банката-кредитор.

Предоставяните по договора обезпечения продължават да включват:

- залог на вземания по сметки в банката;
- залог на настоящи и бъдещи вземания по индивидуализирани договори на ТБС ЕАД с оглед обезпечаване на усвоените средства по овърдрафт и допълнителни залози на настоящи и бъдещи вземания на ТБС ЕАД по финансираните от револвиращия кредит проекти;
- залог на 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД и свързаните с тях вземания;
- поръчителство от ТБС Груп АД, включително ангажимент за запазване на участието му в капитала на ТБС ЕАД.

Предвид подписаните на 21.02.2020 г. и 21.04.2020 г. Анекси към договора, с които условният ангажимент за учредяване на залози върху търговските предприятия на ТБС ЕАД и ТБС Груп АД, в случай

че процедурата по листване на акциите на последното на БФБ не приключи в срок до 14.02.2020 г., е изменен с удължаване на горепосочения срок до 30.04.2020 г., съответно до 31.07.2020 г., и успешното листване на Дружеството през м. юни 2020 г., този ангажимент е окончателно прекратен.

Към 31.12.2020 г. ТБС ЕАД няма усвоени и непогасени средства по овърдрафт и револвиращ лимит.

XII.8.2.2 Договори, сключени от Комутел

На 28.01.2020 г. Комутел подписва анекс за ежегодно подновяване на сключения през 2015 г. Договор за кредитно улеснение с Raiffeisen Banka AD Beograd (Сърбия).

Лимитът за ефективно усвояване на средства по договора под формата на револвиращ кредит за оборотни средства, подлежащ на усвояване на база отделни искания до размера на съответно заложен вземания от клиенти, се запазва в размер на 5,000 хил. щатски долара.

Приложимият по Договора лихвен процент се запазва в размер на 1м. LIBOR + 1.6%.

Текущо договореният срок за усвояване и погасяване на кредита е 27.01.2021 г. Договорът продължава да подлежи на ежегодно подновяване с одобрението на банката-кредитор.

Предоставяните по договора обезпечения продължават да включват залози на конкретни вземания от определен основен клиент на дружеството, представяни при всяко отделно усвояване.

Към 31.12.2020 г. усвоените от Комутел средства по договора се равняват на 1,817 хил. лв.

XII.8.2.3 Договори, сключени от Телелинк Албания

На 20.02.2020 г. Телелинк Албания подписва Договор за краткосрочно финансиране с First Investment Bank – Albania SA с лимит 500 хил. евро за финансиране на вземания по фактури, издадени към определен клиент на дружеството от телекомуникационния сектор.

Разходите за лихви по кредита се поемат от горепосочения клиент.

Предоставяните по договора обезпечения включват залог на вземанията по финансираните фактури.

Към 31.12.2020 г. усвоените от Телелинк Албания средства по договора се равняват на 187 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. и през отчетния период като цяло Телелинк Албания продължава да е страна (заемополучател) и по Договор за паричен заем с ТБС ЕАД (заемодател) от 02.09.2019 г., като на 15.10.2020 г. е подписан Анекс за удължаване срока на договора до 31.12.2021 и промяна на лимита до 185 хил. евро. Задълженията по договора не са обезпечени. Основните условия и усвоените към 31.12.2020 г. средства по договора са посочени в т. XII.9.3 от настоящия Доклад.

Задълженията и насрещните вземания на ТБС ЕАД по договора имат вътрешен за Групата характер и не участват във формирането на нейните консолидирани активи и пасиви.

XII.8.2.4 Договори, сключени от ТБС Македония

Към 31.12.2020 г. и през отчетния период като цяло ТБС Македония продължава да е страна (заемополучател) по Договор за паричен заем с ТБС ЕАД (заемодател) от 06.11.2019 г. Задълженията по договора не са обезпечени. Основните условия и усвоените към 31.12.2020 г. средства по договора са посочени в т. XII.9.3 от настоящия Доклад.

Задълженията и насрещните вземания на ТБС ЕАД по договора имат вътрешен за Групата характер и не участват във формирането на нейните консолидирани активи и пасиви.

XII.9 Договори за заем, сключени от Емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели

XII.9.1 Заеми, отпуснати от Дружеството

Към 31.12.2020 г. и през отчетния период като цяло Дружеството няма и не е имало отпуснати заеми към дъщерни дружества, свързани или други трети лица.

XII.9.2 Предоставени гаранции и поемане на задължения от Дружеството

Към 31.12.2020 г. и през отчетния период като цяло Дружеството продължава да поддържа ангажиментите си на поръчител, съответно залогодател по следните договори, сключени за обезпечаване на задълженията на ТБС ЕАД по Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД:

- договор за поръчителство с „Уникредит Булбанк“ АД, обезпечаваш всички вземания на банката от ТБС ЕАД, произтичащи от горепосочения договор за кредит и анексите към него, до окончателното им погасяване, като във връзка с увеличаването на максималния размер на кредита, посочено в т. XII.8.2.1, посоченият в договора за поръчителство общ размер на подлежащия на усвояване от ТБС ЕАД кредитен лимит към датата на договора е увеличен от 11,000 хил. евро на 13,000 хил. евро;
- договор за залог на притежаваните от Емитента 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД с „Уникредит Булбанк“ АД, обезпечаваш всички вземания на банката от ТБС ЕАД, произтичащи от горепосочения договор за кредит и анексите към него, до окончателното им погасяване, като във връзка с увеличаването на максималния размер на кредита, посочено в т. XII.8.2.1, първоначалният договор за залог с посочен размер на главница към датата на договора от до 11,000 хил. евро е заменен с нов договор за залог с аналогична стойност до 13,000 хил. евро.

На 01.07.2020 г. Дружеството е издало корпоративна гаранция в полза на Citi Bank и Cisco Systems International B.V. (Холандия), обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на Комутел и Телелинк Словения по договори със Cisco Systems International B.V. на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 5,100 хил. щатски долара.

На 29.12.2020г. Дружеството е издало корпоративна гаранция в полза на ТБС Македония в размер на 730,000 USD, обезпечаваша бъдещи задължения към TS Europe BVBA, Белгия във връзка с доставка на оборудване на висока стойност при отложено плащане.

XII.9.3 Заеми, отпуснати от дъщерни дружества

Към 31.12.2020 г. и през отчетния период като цяло са налице следните договори за заеми, отпуснати от дъщерни дружества на Емитента:

- Договор за паричен заем от 02.09.2019 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Груп АД (заемополучател), с лимит до 4,000 хил. лв., отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване с първоначален срок на пълно погасяване до 31.12.2020 г., удължен до 31.12.2021 г., лихва в размер на 2.25% годишно върху ползваната част от заема и непогасени вземания по главница и натрупана лихва към 31.12.2020 г. в размер на 1,103 хил. лв.;
- Договор за паричен заем от 02.09.2019 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (заемополучател), с лимит до 800 хил. евро, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване с първоначален срок на пълно погасяване до 31.12.2020 г., удължен до 31.12.2021 г. с редуциран лимит от 185 хил. евро, лихва в размер на 2.5% годишно върху

ползваната част от заема и непогасени вземания по главница и натрупана лихва към 31.12.2020 г. в размер на 185 хил. евро;

- Договор за паричен заем от 06.11.2019 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Македония (заемополучател), с лимит до 500 хил. евро, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2020 г., удължен до 31.12.2021 г., лихва в размер на 2.5% годишно върху ползваната част от заема и непогасена лихва към 31.12.2020 г. в размер на 1 хил. евро.

Всички вземания и съответните задължения по горепосочените договори имат вътрешен за Групата характер и не участват във формирането на нейните консолидирани активи и пасиви.

XII.9.4 Предоставени гаранции и поемане на задължения от дъщерни дружества

Към 31.12.2020 г. ТБС ЕАД е предоставило гаранции, обезпечавачи трети страни във връзка с изпълнение на проекти и данъчни задължения на дружества от Групата, както следва:

Гаранция, обезпечавача:	Вид гаранция	Сума на гаранцията (лв.)	Краен срок
Консорциум Сигурни граници Телесек ДЗЗД	добро изпълнение	32,215.98	19.02.2021
Телелинк Словения	данъчни задължения	31,910.89	19.08.2021
ТБС Македония	контра гаранция	78,214.40	15.10.2021
Консорциум АТП СЪРВИСИС ДЗЗД	добро изпълнение	38,057.32	01.02.2022
Консорциум Зелена граница ДЗЗД	добро изпълнение	135,000.00	08.09.2022
Консорциум Технолинк ДЗЗД	добро изпълнение	61,937.45	31.08.2023
ТБС Македония	контра гаранция	43,419.43	10.11.2023

XII.10 Използване на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период, включително във връзка с осъщественото Публично предлагане, Дружеството не е емитирало и няма постъпления от нови акции, други ценни книжа или опции върху тях.

С изключение на внесения във връзка с учредяването на ТБС Хърватска основен капитал от 75 хил. хърватски куни, дъщерните дружества от Групата не са емитирали и нямат постъпления от нови акции, други ценни книжа или опции върху тях. Капиталът на ТБС Хърватска е внесен от ТБС Груп АД и не формира постъпления за Групата на консолидирана основа.

XII.11 Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за годината, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

На 10.01.2020 г. Дружеството разкрива следните очаквания за разпределяне на дивидент през 2020 г.:

„Съгласно Устава си, компанията възнамерява да разпределя под формата на дивиденти най-малко 50% от подлежащата на разпределяне нетна печалба за изминалата финансова година или първо полугодие на текущата година. Ръководството на ТБС Груп АД очаква да предложи междинен дивидент за 2020 г. в размер на 4 млн. лв.“

Въз основа на горепосочената информация, броят издадени акции от капитала на Дружеството и определената минимална първоначална цена на първия транш от Публичното предлагане от 7.60 лв. за една акция, на интернет страницата на мениджъра на предлагането ИП „Елана Трейдинг“ АД, е оповестена очаквана дивидентна доходност от 0.32 лв. на акция или 4.2%.

В публикувания междинен финансов отчет на Дружеството за първото шестмесечие на 2020 г. е оповестено, че ръководството на Дружеството продължава да счита обявената прогноза и направената въз основа на нея оценка на очаквана дивидентна доходност за изпълними като минимум и потвърждава намерението си да предложи на ОСА разпределянето и изплащането на очакван междинен дивидент в размер на не по-малко от 4,000 хил. лв. през третото тримесечие на 2020 г.

Одобрените с решение на ОСА от 10.09.2020 г. дивидентни разпределения надхвърлят значително горепосочените минимални очаквания, като се има предвид, че:

- Размерът на разпределения междинен дивидент за първото шестмесечие на 2020 г. възлиза на 6,000 хил. лв. или 50% повече от предварително обявения очакван и потвърдения минимален размер;
- Реализираната самостоятелна печалба на Дружеството за първото шестмесечие на 2020 г. възлиза на 8,165 хил. лв., а за годината като цяло – на 7,387 хил. лв.;
- Съгласно Търговския закон, Дружеството е задължено да предвиди отчисления за резерви в размер на 10% от печалбата за всеки изминал отчетен период до достигане на общ размер от 10% от регистрирания му основен капитал, равняващи се на 1,250 хил. лв., до достигането на които към датата на разпределяне на дивидента остават 1,011 хил. лв.;
- Предвид реализираните печалби, подлежащата на разпределяне печалба за първо шестмесечие на 2020 г. и за годината като цяло следва да се разглеждат след приспадане на годишни отчисления за допълване на задължителните резерви по Търговския закон в размер на най-малко 739 хил. лв., като възлизат на съответно 7,426 хил. лв. и 6,648 хил. лв.;
- На тази база, разпределеният дивидент за 2020 г. възлиза на 81% от подлежащата на разпределяне печалба за първото шестмесечие на 2020 г. и 90% от подлежащата на разпределяне печалба за годината като цяло;

Изчислен на база регистрирания капитал на Дружеството от 12,500,000 бр. акции, първоначалната цена на Публичното предлагане от 7.60 лв. за брой и разпределените общо дивиденти за 2019 г. и първото полугодие на 2020 г. дивиденти в размер на 6,195 хил. лв., дивидентната доходност на една акция през 2020 г. възлиза на 0.50 лв. и 6.5% от първоначалната цена на Публичното предлагане.

XII.12 Политиката за управлението на финансовите ресурси, възможности за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки за тяхното отстраняване

Политиката на управление на финансовите ресурси с оглед навременно и надлежно посрещане на задълженията на дружествата от Групата се основава на осигуряването на налични средства от следните основни източници:

- приходи от продажби към трети лица, които са основен източник за всички дъщерни дружества от Групата, осъществяващи непосредствена оперативна дейност в областта на ИКТ;
- приходи от продажби към други дружества от Групата, които са спомагателен източник за дъщерните дружества от Групата, осъществяващи непосредствена оперативна дейност в областта на ИКТ, и основен източник за ТБС Груп АД на самостоятелна основа;
- приходи от дивиденти от преки участия в капитала на дъщерни дружества от Групата, които са значителен източник за ТБС Груп АД на самостоятелна основа;

- финансиране на недостига на средства за покриване на задължения към трети лица и други дружества от Групата чрез овърдрафт и револвиращи кредитни лимити по кредитни линии, договорени с водещи местни банки, които са значим спомагателен източник за водещите дъщерни дружества от Групата (ТБС ЕАД и Комутел) и Телелинк Албания;
- финансиране на недостига на средства за покриване на задължения към трети лица и други дружества от Групата чрез заеми от водещи дъщерни дружества от Групата, които са значим настоящ или потенциален спомагателен източник за ТБС Груп АД и за всички дружества от Групата освен ТБС ЕАД и Комутел на самостоятелна основа.

Очаква се горепосочените източници да бъдат достатъчни за покриването на потребностите от оборотни средства, покупки на дълготрайни активи от общ характер в хода на обичайната дейност на дружествата от Групата, както и за изплащането на дивиденди и обратното изкупуване на акции за целите на стимулиране на ръководния състав и служителите от страна на ТБС Груп АД. Независимо от това, Дружеството и дружествата от Групата продължават да осъществяват постоянен мониторинг и планиране на финансовите ресурси, като имат готовност за своевременното договаряне или предоговаряне на съществуващи и нови кредитни улеснения в случай на необходимост.

XII.13 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения, разполагаеми средства и възможни промени в структурата на тяхното финансиране

Към 31.12.2020 г. и датата на настоящия Доклад, инвестиционните намерения на Групата са свързани основно с продължаващите придобивания от ТБС ЕАД на оборудване с цел предоставяне за ползване от клиенти по разширения на действащи и по нови дългосрочни договори за управлявани услуги с мултинационални клиенти, аналогични на сключените през отчетния и предходни периоди. Съгласно установената практика, ТБС ЕАД възнамерява да финансира горепосочените инвестиции или да ги рефинансира след извършването им чрез договори за финансов лизинг, аналогични на сключените през отчетния и предходни периоди, когато такова финансиране е необходимо и/или целесъобразно.

Групата възнамерява да запази политиката си на ползване на превозни средства предимно по договори за оперативен лизинг, без да извършва инвестиционни разходи за тяхното придобиване. Доколкото в изключение от тази политика могат да възникнат покупки на автомобили, аналогични направените в ТБС Македония през отчетния период, те следва да бъдат извършени при наличието на осигурено финансиране чрез средносрочен целеви банков кредит или финансов лизинг.

Дружествата от Групата предвиждат умерени по размер покупки на други дълготрайни активи, включително компютърна техника, машини, оборудване и софтуер за общо осигуряване на служителите, вътрешната ИТ инфраструктура и други обичайни изисквания на дейността. Очакванията са наличните към 31.12.2020 г. средства и генерираните бъдещи парични потоци да бъдат достатъчни за покриването на тези инвестиционни разходи, без да се прибегва до кредитни инструменти за тяхното финансиране.

Във връзка с потенциални нови инвестиции в развойна дейност ръководството на Групата предвижда възможността за умерено увеличение на съответните разходи през следващата година, които ще бъдат финансирани от вътрешни източници и/или програмни фондове на ЕС, където такова финансиране е приложимо и целесъобразно.

Към 31.12.2020 г. и датата на настоящия Доклад дружествата от Групата не са планирали и не очакват възникването на необходимост от съществени други освен горепосочените инвестиционни разходи.

Ръководството на Дружеството отчита, че евентуални бъдещи придобивания на участия в дружества и други инвестиции, надхвърлящи наличните му финансови ресурси, следва да бъдат предприемани само след осигуряването на допълнителни средства от вътрешногрупови заеми, дългово финансиране от трети лица и/или увеличения на капитала.

XII.14 Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

През отчетния период не са внасяни промени в основните принципи на управление на Дружеството и Групата.

С оглед осигуряване на ефективен и безопасен процес на вземане на решения, на 10.09.2020 г. ОСА приема изменения и допълнения в Устава на Дружеството, позволяващи провеждането на Общи събрания чрез използване на електронни средства посредством допустимите от закона форми, както и упражняването на правото на глас и преди датата на Общото събрание чрез кореспонденция (включително по електронна поща, куриер или друг технически възможен начин). Гласуването чрез кореспонденция е валидно, ако вотът е получен от Дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на ОСА.

XII.15 Информация за основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Информацията се разглежда в т. 3 от Декларация за корпоративно управление, съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен документ, публикуван заедно с настоящия Доклад.

XII.16 Информация за настъпили промени в управителните органи на Дружеството

През отчетния период няма настъпили промени в състава, правомощията и задълженията на УС и НС на Дружеството.

XII.17 Информация за размера на възнагражденията, наградите и ползите на всеки от членовете на управителните органи за отчетната година, изплатени от Емитента и негови дъщерни дружества

XII.17.1 Изплатени суми и разходи за парични и непарични възнаграждения, получени от членове съветите от Емитента и неговите дъщерни дружества
Сумите и непаричните възнаграждения, изплатени, съответно предоставени на членове на НС и УС от Дружеството и негови дъщерни дружества през отчетния период, са както следва:

Възнаграждения, изплатени на членове на УС	Възнаграждение (емитент) (лв.)	Възнаграждение (дъщерни дружества) (лв.)	Непарични възнаграждения (емитент) (лв.)	Непарични възнаграждения (дъщерни дружества) (лв.)
Иван Житиянов	54,000	297,566	-	20,496
Теодор Добрев	104,311	41,472	9,515	1,380
Паун Иванов	21,600	-	-	-
Николета Станаилова	102,070	-	9,024	-
Гойко Мартинович	19,315	175,021	-	12,408
Общо	301,295	514,059	18,539	34,284

Възнаграждения, изплатени на членове на НС	Възнаграждение (емитент) (лв.)	Възнаграждение (дъщерни дружества) (лв.)	Непарични възнаграждения (емитент) (лв.)	Непарични възнаграждения (дъщерни дружества) (лв.)
Ханс Ван Хувелинген	23,279	-	-	-
Иво Евгениев	27,000	-	-	-
Бернар Москени	23,279	-	-	-
Общо	73,559	0	0	0

Размерът на начислените от Дружеството и негови дъщерни дружества разходи за парични и непарични възнаграждения на членове НС и УС за периода е както следва:

Начислени разходи за възнаграждения на членове на УС	Възнаграждение (емитент) (лв.)	Възнаграждение (дъщерни дружества) (лв.)	Непарични възнаграждения (емитент) (лв.)	Непарични възнаграждения (дъщерни дружества) (лв.)
Иван Житиянов	60,000	375,000	-	22,773
Теодор Добрев	129,216	67,132	11,747	1,533
Паун Иванов	24,000	-	-	-
Николета Станаилова	128,268	-	10,027	-
Гойко Мартинович	24,000	231,660	-	12,408
Общо	365,484	673,792	21,773	36,715

Начислени разходи за възнаграждения на членове на НС	Възнаграждение (емитент) (лв.)	Възнаграждение (дъщерни дружества) (лв.)	Непарични възнаграждения (емитент) (лв.)	Непарични възнаграждения (дъщерни дружества) (лв.)
Ханс Ван Хувелинген	30,000	-	-	-
Иво Евгениев	30,000	-	-	-
Бернар Москени	30,000	-	-	-
Общо	90,000	0	0	0

Разликата между начислени и изплатени за периода възнаграждения произтича от обичайното им изплащане през месеца (за бонуси – годината), следващ месеца (съответно годината), за който са дължими.

XII.17.2 Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината
 През отчетния период за членовете на УС на Дружеството са възникнали условни и разсрочени възнаграждения съгласно решение на ОСА от 10.09.2020 г. за предоставянето на възнаграждение в размер на до 17,250 броя акции на Дружеството, подлежащи на пълно или частично прехвърляне през

2023 г. в зависимост от изпълнението на критерии за представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г. и продължаваща заетост през същия период.

Разпределението на горепосочените права по конкретни членове на УС е обобщено, както следва:

Права за получаване на акции на членовете на УС (бр.)	Позиция в Групата	31.12.2020
Иван Житиянов	Главен изпълнителен директор	7,502
Теодор Добрев	Директор Корпоративни мрежи и Хибридни облачни решения	3,002
Паун Иванов	-	742
Николета Станаилова	Главен финансов директор	3,002
Гойко Мартинович	Директор на Комутел, Телелинк Словения и ТБС Хърватска	3,002
Общо		17,250
% от капитала		0.14%

Условията за получаване на възнаграждението и оценката на броя акции, подлежащи на прехвърляне през 2023 г., предвид тяхното междинно изпълнение към 31.12.2020 г., са обобщени в т. I.3.3 от настоящия Доклад. Съответно начислените за 2020 г. разходи възлизат на 60 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. няма ефективно прехвърлени по горепосоченото възнаграждение акции.

Към 31.12.2020 г. за членовете на УС не са възниквали условни и разсрочени възнаграждения.

XII.17.3 Изплатени суми от Емитента и неговите дъщерни дружества за пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

През отчетния период не са начислени и изплатени суми, дължими от Дружеството или негови дъщерни дружества на членовете на УС на Дружеството за пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

XII.18 Притежавани от членовете на управителните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на Емитента

XII.18.1 Акции на Емитента, притежавани от членове на неговите управителни органи

През отчетния период членовете на УС са придобили общо 17,640 броя акции, възлизащи на 0.1% от капитала на Дружеството, като 13,150 броя са закупени за собствена сметка от съответните членове, а останалите 4,490 броя са придобити по програма за еднократно стимулиране на служители с акции.

Към 31.12.2020 г., членовете на УС притежават общо 267,640 бр. акции, представляващи 2.14% от регистрирания капитал на Дружеството.

Броят акции, притежавани и придобити през отчетния период от конкретните членове на УС са обобщени, както следва:

Акции на членовете на УС (бр.)	Притежавани към				Придобити през отчетния период			
	31.12.2020	%*	31.12.2019	%*	Еднократно стимулиране	За собствена сметка	Общо	%*
Иван Житиянов	133,258	1.07%	125,000	1.00%	1,708	6,550	8,258	0.07%
Теодор Добрев	4,996	0.04%	0	0.00%	996	4,000	4,996	0.04%
Паун Иванов	125,000	1.00%	125,000	1.00%	0	0	0	0.00%
Николета Станаилова	3,352	0.03%	0	0.00%	752	2,600	3,352	0.03%
Гойко Мартинович	1,034	0.01%	0	0.00%	1,034	0	1,034	0.01%
Общо	267,640	2.14%	250,000	2.00%	4,490	13,150	17,640	0.14%

*% от регистрирания капитал

През периода членовете на УС не са продавали или прехвърляли по друг начин акции на Дружеството.

Броят акции притежавани, придобити и продадени през отчетния период от конкретните членове на УС, са обобщени, както следва:

Акции на членовете на УС (бр.)	Притежавани към				Придобити през отчетния период	Продадени през отчетния период	Нето	%*
	31.12.2020	%*	31.12.2019	%*				
Ханс Ван Хувелинген	900	0.01%	0	0.00%	900	0	900	0.01%
Иво Евгениев	591,786	4.73%	771,875	6.18%	0	-180,089	-180,089	-1.44%
Бернар Москени	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
Общо	592,686	4.74%	771,875	6.18%	900	-180,089	-179,189	-1.43%

*% от регистрирания капитал

Акциите, придобити от Ханс ван Хувелинген, са закупени на БФБ. Продадените от Иво Евгениев акции са реализирани в рамките на осъществените през годината два транша на Публично предлагане на БФБ и са в рамките на ограничението, установено със Споразумението за забрана за разпореждане с акции от 17.12.2019 г. и анексите към него.

Към 31.12.2020 г., членовете на УС съвет притежават общо 592,686 бр. акции, представляващи 4.74% от регистрирания капитал на Дружеството.

Към датата на настоящия Доклад Дружеството не е издавало и няма членове на УС, УС и/или висшия му ръководен състав, притежаващи опции върху акции от неговия капитал или други емитирани от него ценни книжа.

XII.18.2 Акции на Емитента, притежавани от членове на управителните органи на дъщерни дружества

Към 31.12.2020 г. следните членове на управителните и контролните органи на дъщерни дружества на Емитента, различни от членовете на УС и УС на Дружеството, притежават акции от неговия капитал:

- Любомир Минчев, председател на УС на Комутел, притежаващ дял от 72.53%;
- Йордан Попов, член на Съвета на директорите на ТБС ЕАД и УС на Комутел, притежаващ дял от 1.06%;
- Орлин Русев, председател на УС на ТБС Хърватска, притежаващ дял от 0.002%;
- Иво Русев, член на УС на ТБС Хърватска, притежаващ дял от 0.002%;

- Йорданка Кленовска, член на НС на ТБС Хърватска, притежаваща дял от 0.01%;
- Боби Цветковски, Управител на ТБС Македония, притежаващ дял от 0.003%.

Към датата на настоящия Доклад Дружеството не е издавало и няма членове на управителните и контролните органи и висшия ръководен състав на негови дъщерни дружества, притежаващи опции върху акции от неговия капитал или други емитирани от него ценни книжа.

XII.19 Информация за известни на Дружеството договорености, в резултат на които, в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери

На 22.10.2019 г. Дружеството встъпва като страна по Договор за консултантски услуги между Любомир Минчев, Спас Шопов, Иво Евгениев и Инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД с предмет оказване на услуги по придобиването на статут на публично дружество, допускането до търговия на регулиран пазар и продажбата на до 30% от акциите от капитала на Дружеството на БФБ със срок на изпълнение до 31.12.2020 г. На 16.09.2020 г. срокът на договорът е удължен до 30.06.2021 г.

С оглед на Публичното предлагане на акциите на Дружеството и допускането им до търговия на регулиран пазар между Любомир Минчев, Спас Шопов, Иво Евгениев и ИП „Елана Трейдинг“ АД са сключени и индивидуални Договори за брокерски услуги.

На 17.12.2019 г. между Дружеството и Любомир Минчев, Спас Шопов, Иво Евгениев, Иван Житиянов, Паун Иванов, Йордан Велчев и Йордан Попов в качеството им на акционери е подписано Споразумение за забрана на разпореждане с акции (Lockup agreement). Съгласно Споразумението и анекс към него, сключен на 16.09.2020 г.:

- Трима от участващите в Споразумението акционери възнамеряват да продадат на БФБ до 30% (3,750,000 броя) от съществуващите акции на Дружеството до края на 2021 г., като в това число Любомир Минчев има правото да продаде до 23.825% (2,978,126 бр. акции), а Спас Шопов и Иво Евгениев имат правото да продадат до 3.0875% (385,937 бр. акции) всеки;
- В допълнение, Любомир Минчев има правото да предложи още до 6.175% (771,874 броя акции) с оглед достигане на предлагането до общо 30%, в случай че и доколкото Спас Шопов и Иво Евгениев не упражнят или упражнят частично посочените в горния абзац права да продадат акции на БФБ;
- Любомир Минчев се ангажира да запази дял от не по-малко от 51% (6 375 000 акции) от капитала на Дружеството до края на 2022 г.;
- Иван Житиянов се ангажира да запази дял в размер на не по-малко от 1% (притежавания от него към датата на първоначално подписване на Споразумението дял от 125,000 бр. акции) от капитала на Дружеството до края на 2021 г.;
- Всеки от останалите трима участващи в Споразумението акционери, а именно Йордан Попов, Йордан Велчев и Паун Иванов, се ангажира да запазят дял в размер на не по-малко от 1% (притежавания от него към датата на подписване на Споразумението дял от 125,000 бр. акции) от капитала на Дружеството до края на 2020 г.

На 16.09.2020 г. Любомир Минчев, Спас Шопов, Иво Евгениев и ИП „Елана Трейдинг“ АД подписват Актуализирана процедура за продажба на акции, предвиждаща възможността след приключването на втория транш на Публичното предлагане Продавачите Акционери да могат да предлагат останалата

част от предвидените за продажба до 30% от капитала на Дружеството на последващи траншове в зависимост от наблюдавания инвеститорски интерес до края на 2021 г.

Доколкото продадените по време на проведените първи и втори транш на Публичното предлагане акции възлизат на общо 14% и горепосочените договорености запазват своето действие към датата на настоящия Доклад, последните продължават да са предпоставка за допълнително общо намаление на притежаваните от Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев дялове с до 16% до края на 2021 г.

XII.20 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Към датата на настоящия доклад, няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, по които Дружеството да е страна и/или касаещи негови задължения или вземания в размер 10 или повече на сто от собствения му капитал.

XII.21 Данни за директора за връзки с инвеститорите

Към 31.12.2020 г. Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Иван Даскалов, с телефон за контакт +359 2 9882413 и електронна поща IR-TBS@TELELINK.COM.

XIII ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството счита, че не е налице друга информация за Групата освен включената в настоящия Доклад, Декларацията за корпоративно управление и информацията по Приложение 10 от Наредба 2 на Комисията за финансов надзор, която да не е публично оповестена и която би била от съществено значение за вземането на обосновани инвестиционни решения от акционерите и потенциалните инвеститори в Дружеството.

XIV НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

Към 31.12.2020 г. и датата на настоящия Доклад нито Дружеството, нито Групата на консолидирана основа надвишават критерия на чл. 19а и чл. 29а на Директива 2014/95/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и чл. 41 от Закона за счетоводството за среден брой служители през финансовата година от 500 души. По тази причина за Дружеството и Групата като цяло не възниква задължение за включване на нефинансова декларация в консолидирания доклад за дейността.

Дата на съставяне:

28.04.2021 г.

Иван Житиянов,

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД



ДЕКЛАРАЦИЯ

ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД

КЪМ КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ.7 Т.1 ОТ ЗППЦК

Информация относено прилагане на Националния Кодекс за Корпоративно управление

Дейността на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, след вписването му като публично дружество с решение на КФН от 28.11.2019 г., респективно след допускане до търговия на акциите му на регулиран пазар, организиран и поддържан от „Българска фондова борса“ АД, е в съответствие с нормативните изисквания, заложи в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и актовете по прилагането му, с устава на дружеството, с Националния кодекс за корпоративно управление.

Корпоративното ръководство на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД е предприело всички необходими правни и фактически действия през 2020 г. за изпълнение на всички препоръки на Кодекса.

Доброто корпоративно управление е съвкупност от балансирани взаимоотношения между Управителните органи на Групата, нейните акционери и всички заинтересовани лица - служители, търговски партньори, кредитори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло. 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.

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД не прилага друг кодекс за корпоративно управление, както и практики на корпоративно управление, в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

I . Корпоративно ръководство на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД (или наричано за краткост „Дружеството“) е дружество с двустепенна система на управление.

Дружеството се управлява и представлява от Управителен съвет, под контрола на Надзорен съвет.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, членове на Управителния съвет са:

Иван Красимиров Житиянов – Председател и изпълнителен член на УС

Теодор Димитров Добрев – член на УС

Паун Иванов Иванов – член на УС

Николета Еленкова Станаилова – член на УС

Гойко Мартинович – член на УС

Към датата на изготвяне на настоящия документ членове на Надзорния съвет са:

Ханс ван Хувелинген - Председател на НС

Иво Евгениев Евгениев - член на НС

Бернар Жан Люк Москени - член на НС

Функции и задължения на Управителния съвет

Управителният съвет на дружеството взема решения, като своя изключителна компетентност, за:

1. закриване или прехвърляне на предприятия на дъщерните дружества на Дружеството или на значителни части от тях;
2. съществена промяна в дейността на дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. откриване и закриване на клонове и представителства на дружеството в страната и чужбина;

5. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
6. образуването на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
7. извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
8. придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
9. изготвяне, приемане и подписване на проспект за публично предлагане на ценни книжа, издадени от дружеството;
10. избор и освобождаване на инвестиционни посредници, които да поемат и/или административат емисия ценни книжа, издадена от дружеството, която ще бъде обект на публично предлагане;
11. приемане и представяне годишния финансов отчет на дружеството, годишния доклад за дейността и доклада на регистрираните одитори на Надзорния съвет;
12. приемане на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството;
13. приемане на годишен бюджет и бизнес план на дружеството и/или негово дъщерно дружество, както и изменения на годишен бюджет и бизнес план;
14. взема решения за сделки или действия, които не попадат в обичайната търговска дейност на дружеството, и сделки, които не са сключени при пазарни условия;
15. взимане на банкови кредити;
16. прехвърляне на правата по извършване на разрасналата се дейност на дружеството и пряко свързаните с него лица, на лице, което не е изключителна собственост на дружеството или на пряко свързано с дружеството лице;
17. всяко прехвърляне, отдаване под наем или учредяване на право на плодopolзване, наем, залог, ипотeka или други тежести върху имуществото на дружеството и пряко свързаните с дружеството лица;
18. предложение до Общото събрание на акционерите за отделяне на отделни сфери на дейност на дружеството и пряко свързаните с него лица, така че една или повече от тези сфери на дейност да преминат върху дружество или дружества, които не са свързани с дружеството лица, независимо от формата на отделяне на съответната сфера на дейност;
19. сключване или изменение на договори за управление на изпълнителния директор на дружеството;
20. всички други въпроси по управлението на Дружеството, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или на Надзорния съвет.

Управителният съвет приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията се вземат с обикновено мнозинство.

Управителният съвет може да взема решения неприсъствено, в случай че всички членове на съвета заявят писмено съгласието си с тези решения.

Управителният съвет се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет най-малко веднъж на три месеца.

Избор и освобождаване на членове на Управителния съвет

Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет, съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Управителния съвет.

При предложения за избор на нови членове на Управителния съвет се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на Национален кодекс за корпоративно управление в дейността на дружеството.

Всички членове на Управителния съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, се определят техните задължения и задачи, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Структура и компетентност на Управителния съвет

Броят на членовете и структурата на Управителния съвет се определят в Устава на дружеството.

Съставът на Управителния съвет е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Управителният съвет осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове, за осъществяване на ефективност в дейността на дружеството, в съответствие с интересите и правата на акционерите.

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

Членовете на Управителния съвет имат подходящи знания и опит, които се изискват за заеманата от тях позиция.

Повишаването на квалификацията на членовете на Управителния съвет е техен постоянен ангажимент.

Членовете на Управителния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Уставът на дружеството не определя броя на дружествата, в които членовете на Управителния съвет могат да заемат ръководни позиции.

Конфликт на интереси

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Управителния съвет незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Управителния съвет или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

През 2020 г. Управителният съвет е разработил процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация.

Функции и задължения на Надзорния съвет

Надзорният съвет на дружеството взема решения, като своя изключителна компетентност, за:

1. избор и освобождаване на членовете на Управителния съвет и определяне на възнаградението на членовете на Управителния съвет и Изпълнителните директори;
2. одобрява бизнес плана и годишния бюджет на дружеството и на дъщерните му дружества;
3. одобрява следните решения на Управителния съвет:

- 3.1. разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет, и овластяването на членове на Управителния съвет да представляват дружеството;
 - 3.2. откриване и закриване на клонове и представителства на дружеството в страната и чужбина;
 - 3.3. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
 - 3.4. за извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
 - 3.5. одобрява Правилата за работа на Управителния съвет и всякакви предложени изменения или допълнения към тях;
 - 3.6. други въпроси, изрично посочени в Правилата за работата на Надзорния съвет.
4. Надзорният съвет има право да иска по всяко време от Управителния съвет да представи информация, отчети или проекто-решения по всички въпроси, които засягат Дружеството.

Надзорният съвет има право да проверява всички документи, книги и доклади, касаещи дейността на дружеството и да изисква писмени и устни сведения по всички въпроси от всички членове на Управителния съвет и от всички служители в дружеството.

Надзорният съвет се събира на заседания поне веднъж на три месеца. Заседанията се свикват от Председателя на Надзорния съвет по негов почин или по искане на член на Надзорния съвет или по искане на член на Управителния съвет, направено чрез Председателя на Управителния съвет.

Надзорният съвет приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията се вземат с обикновено мнозинство.

Надзорният съвет може да взема решения неприсъствено, в случай че всички членове на съвета заявят писмено съгласието си с тези решения.

Избор и освобождаване на членове на Надзорния съвет

Надзорният съвет се избира и освобождава от членовете на Общото събрание на акционерите, съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Надзорния съвет.

При разглеждане на предложения за избор на нови членове на Надзорния съвет, се спазват принципите за съответствие на компетентността на кандидатите, както се изисква от Национален кодекс за корпоративно управление, прилаган в дейността на дружеството.

Всички членове на Надзорния съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Надзорния съвет, се определят техните задължения и задачи, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Структура и компетентност на Надзорния съвет

Броят на членовете и структурата на Надзорния съвет се определят в Устава на дружеството.

Съставът на Надзорния съвет е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

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

Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които се изискват за заеманата от тях позиция.

Повишаването на квалификацията на членовете на Надзорния съвет е техен постоянен ангажимент.

Членовете на Надзорния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Уставът на дружеството не определя броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции.

Изборът на членовете на Надзорния съвет на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Надзорния съвет, се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионална биография на кандидата за изборна длъжност.

При избора на членове на Надзорния съвет, кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите, верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите.

Конфликт на интереси

Членовете на Надзорния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Надзорния съвет незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Надзорния съвет или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

Изрично в устава на дружеството е предвидено, че най-късно до започване на заседанието, член на Надзорния съвет е длъжен да уведоми писмено Председателя му, че той/тя или свързано с него/нея лице има конфликт на интереси по поставен на разглеждане в дневния ред въпрос и не участва във вземането на решението.

Възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет

Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД“ е приета с решение на Надзорния съвет на Дружеството на 03.08.2020 г. и е утвърдена от първото редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено се на 10.09.2020 г., след придобиване от негова страна на публичен статут. Политиката е влязла в сила от датата на одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството. През отчетния период е налице едно изменение и допълнение на политиката за възнагражденията, одобрено с решение на общо събрание на акционерите, проведено на 10.12.2020г. До приемането на политика за възнагражденията, Дружеството е изплащало възнаграждения, в съответствие с приложимите изисквания, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие, при отчитане на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление. Информацията относно принципите за формиране на възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството, както и относно техния размер, са оповестени в доклад относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на членовете на Надзорния и Управителния съвет.

Конфликт на интереси по отношение на Ръководствата на дъщерните дружества

Членовете на Ръководствата на дъщерните дружества избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Ръководствата на дъщерните дружества незабавно разкриват конфликти на интереси и уведомяват Управителния съвет на ТБСГ, като осигуряват достъп до цялата информация за сделки между дружествата и членове на ръководствата на дружествата в Групата или свързаните с тях лица.

Членовете на Ръководствата на дъщерните дружества са задължени да спазват Кодекс за етично и професионално поведение, Правила за разкриване на вътрешна информация и процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация

II. Описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и Групата във връзка с процеса на финансово отчитане

В Дружеството функционира избран от Общото събрание на акционерите **Одитен комитет**. Процедурите за избор на членове на одитен комитет, начин на функциониране, отчитане и мандат, са описани в приетия от ОСА, проведено на г г. Статут на одитния комитет .

В Дружествата от Групата е изградена и функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която осигурява на Дружествата холистичен подход на управление, като се прилагат превантивни (оценка и третиране на риска), контролни (вътрешен контрол) и коригиращи действия (вътрешен одит), които осигуряват механизъм за непрекъснато подобрене на процесите в Дружествата и гарантират ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Системата за вътрешен контрол и финансовото отчитане е разработена в резултат на проучвания на добри отчетни практики, както и при спазване на законови изисквания, съобразно дейността на дружествата в Групата. Тя е в постоянен процес на наблюдение от страна на ръководствата, на доразработване и постоянно усъвършенстване.

Вътрешен контрол

Целта на вътрешния контрол в ТБСГ е проследяване на функционирането на процесите, изпълнението на възприетите правила, спазване на приложимото законодателство и стандарти, определяне на процеси / области за одитиране, както и индикатори на риска за проследяване. Вътрешната контролна система на финансовото отчитане е базирана на досегашен опит на ръководството, проучвания на добри отчетни и контролни практики, спазване на законови изисквания за гарантиране на ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Тя е в постоянен процес на наблюдение и непрекъснато подобрене.

На база вътрешният контрол се осигуряват данни за взимане на информирано решение по отношение на функционирането на процесите, управлението на рисковете и възможностите, подобрене на контрола и операциите, както и надеждна информация относно спазване на приложимото законодателство и стандарти.

Вътрешен контрол се упражнява върху всички дейности, без значение дали са финансови или не.

Ръководствата на Дружествата в Групата отговарят за изготвянето на годишен финансов отчет, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на всяко предприятие, в съответствие с приложимата счетоводна политика.

Отговорността на ръководствата включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система, базирана на следните основни принципи:

- Спазване на счетоводна политика, пълнота и правилност на счетоводната информация, оповестена във финансовите отчети;
- Отразяване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- Своевременно отразяване на операции и събития, с точния им размер, при изготвянето на финансовите отчети;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки;
- Изготвяне на надеждна финансова информация;
- Придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на „принципа на действащото предприятие“.

Управление на риска

Целта на Управлението на риска е да създаде механизъм за взимане на информирани и последователни решения от ръководствата на дружествата в Група ТБСГ за постигане на устойчиво бизнес развитие.

За да се постигне максимална ефективност, процесът по управление на риска е неразделна част от дейностите на дружествата в Групата, изграден като структуриран подход според вътрешния и външен контекст на организацията и съобразен с динамичните промени, които могат да настъпят в този контекст. За осъществяване на процеса се използва историческа и текуща информация, бъдещо прогнозиране и влиянието, което човешкият фактор може да окаже.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп постоянно наблюдава и адаптира подхода за управление на риска, за да осигури постоянно подобрение.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, е представено в раздел „ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО“ от доклада за дейността.

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

В Групата е налице информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, управление на Дружествата и комуникация, представлява интегрирана цялост от системи, платформи и процедури, които се използват за:

- инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
- разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции;
- прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
- обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции.

Експертите от счетоводните екипи, работещи с Информационната система на Дружествата и изпълняващи свързаните с нея бизнес процеси, са с необходимата компетентност и ясно разбират индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол – своите и на ръководния персонал и разбират по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративните ръководства. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Корпоративните ръководства извършват текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружествата и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

III. Защита правата на акционерите на ТБСГ

Корпоративното ръководство гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Корпоративното ръководство осигурява информираност на всички акционери относно техните права чрез публикуваната на електронната страница на дружеството информация, оповестения устав на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване, чрез Устава на дружеството, както и чрез покана за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Корпоративното ръководство 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.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестява чрез медийна агенция Екстри Нюз и достига до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. С оглед улесняване упражняването на правата от страна на трансгранични акционери, Дружеството предоставя на Централен депозитар съобщения за предстоящи корпоративни събития. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите, същите са достъпни и на електронната страница на дружеството.

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

Като част от материалите за Общото събрание на акционерите, Управителният съвет предоставя Образец на пълномощно, Правила за гласуване чрез пълномощник и Правила за гласуване чрез кореспонденция.

Управителният съвет осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Със заповед на Изпълнителния директор се определя състав на мандатна комисия, която регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на председател, секретар и преброители. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица. При констатиране на разлики във волята на упълномощителя и вота на

упълномощеното лице, това обстоятелство се вписва в протокола и съответно се зачита волята на упълномощителя.

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

С оглед максимално улесняване упражняване на правото на глас на акционери в ситуация на здравна криза, в устава на Дружеството се въведе допълнителен способ за упражняване на право на глас чрез кореспонденция.

Материали за Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни и не въвеждат акционерите в заблуждение. Те са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Търговския регистър и се публикуват на сайта на Дружеството. 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.

Управителният съвет, съгласно действащото законодателство, съдейства на акционерите, имащи право 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.

Управителният съвет 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 избраната медийна агенция.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Съгласно Устава на дружеството и вътрешните актове на дружеството, всички акционери от един клас се третират еднакво, както и всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

Управителният съвет гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Управителният съвет 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.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Управителният съвет 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. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Управителния съвет, като заинтересованите лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, Управителният съвет изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което сделките да бъдат подложени на гласуване.

IV. Разкриване на информация

Управителният съвет на ТБСГ е разработил „Правила за разкриване на вътрешна информация и относно вътрешните лица за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД“, които са в сила от 26.05.2020 г., които се прилагат във всички дружества в Групата. Документът е разработен в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. В съответствие с възприетите правила, корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.

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

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция. Дружеството ползва единна точка за разкриване на информация по електронен път, като по този начин информацията достига едновременно и в некоригиран вид до обществеността, КФН и регулирания пазар на ценни книжа. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин, дружеството гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Изпълнителното ръководство своевременно оповестява структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

Управителният съвет гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на контрол и извънредни сделки като преобразувания и продажба на съществени части от активите, са ясно и своевременно оповестявани.

Управителният съвет утвърждава и контролира процеса по изготвянето на годишните и междинните отчети, както и междинните финансови уведомления, както и реда за разкриване на информация.

Дружеството поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление.

Управителният съвет счита, че с дейността си през 2020 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2020 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

V. Заинтересовани лица

В Дружеството има изготвена политика спрямо заинтересованите лица, която дефинира заинтересованите лица и установява принципите на ефективно взаимодействие с тях, съобразно законовите изисквания и при спазване принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД регулярно комуникира със заинтересованите лица както финансова, така и нефинансова информация във връзка с приетата от Управителният съвет корпоративна политика.

VI. Информация по Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане (Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и")

6.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2020 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в общото събрание на дружеството са:

- Любомир Минчев притежаващ пряко 9 066 428 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 72.53 % от общия капитал на дружеството;
- UTILICO EMERGING MARKETS TRUST PLC, притежаващ пряко 1 250 000 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 10.00 % от общия капитал на дружеството;

Информация за лица, достигнали, надхвърлили или паднали под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 през 2020 г.:

- UTILICO EMERGING MARKETS TRUST PLC, акционер, достигнал 10% от капитала.

6.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД няма акционери със специални контролни права.

6.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

6.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбите на чл. 17, т. 4 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, общото събрание на акционерите определя броя, избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им.

Съгласно разпоредбите на чл. 29, ал. 2 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, Надзорният съвет определя броя, избира и освобождава членовете на Управителния съвет.

Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет, може по всяко време да реши извършване на промени в числеността и състава на Надзорния съвет, съответно на Управителния съвет, като членовете на съветите могат да бъдат преизбирани без ограничение. Член на Надзорния и Управителния съвет може да бъде дееспособно физическо лице или юридическото лице, което отговаря на изискванията на закона и притежаване необходимата професионална квалификация във връзка с дейността на дружеството.

Съгласно разпоредбата на чл. 17, т. 1 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, общото събрание на акционерите е органът, който може да изменя и допълва Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

6.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Управителният съвет не може да приема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. Тези решения са от правомощията на Общото събрание на акционерите.

През 2020 г. Управителният съвет е упълномощен за извършване на обратно изкупуване на акции при определени условия и срокове, съгласно решения на ОСА, проведени на 30.06.2020 г. и на 10.12.2020 г.

VII. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД и дъщерните дружества

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД и дъщерните дружества се ангажират да поддържат съответствие с най-високите етични и правни стандарти в областта на правата на човека, правото на труд, опазване на околната среда и борбата с корупцията.

Разработени са редица вътрешни документи, които могат да бъдат класифицирани като политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Такива вътрешни документи са:

- Кодекс за етично и професионално поведение на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, който цели да установи морално-етичните норми, принципи и стандарти за поведение на служителите съобразно корпоративните принципи като законност, професионализъм, конфиденциалност, екипност, отговорност и отчетност, взаимно уважение, зачитане на личното достойнство и обмен на знания.
- Обща политика за обработване на лични данни

Всеки един от горепосочените документи, самостоятелно и съвкупно с останалите, изграждат политиката за многообразие на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. В Дружествата от Групата се прилага балансирана политика за номиниране на членове на корпоративното ръководство, които да притежават образование и квалификация, които съответстват на естеството на работа на компанията, нейните дългосрочни цели и бизнес план.

Вътрешните актове на дружествата в Групата насърчават търсенето на баланс между половете на всички управленски нива.

Дружествата не дискриминира членовете на корпоративните ръководства и административните органи на основата на критерии възраст или пол.

Дата на съставяне:

28.04.2021 г.

Иван Житиянов,
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният, Иван Красимиров Житиянов, в качеството ми на изпълнителен директор на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно,

1. Годишният консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

2. Консолидираният доклад за дейността на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД към 31.12.2020 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на Групата, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена.

28.04.2021 г.

гр. София

Иван Красимиров Житиянов,

ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната, Йорданка Любчова Кленовска, в качеството ми на съставител на финансовите отчети на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно,

1. Годишният консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

2. Консолидираният доклад за дейността на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД към 31.12.2020 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на Групата, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена.

28.04.2021 г.

гр. София

Йорданка Любчова Кленовска
Съставител на финансовите отчети
на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД

ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

До акционерите

На „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД

Долуподписаният:

1. Николай Гърнев, в качеството ми на Управител на одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД, с ЕИК 130972874, със седалище и адрес на управление: Полиграфия офис център, бул. Цариградско шосе 47А, ет. 4, София 1124 и адрес за кореспонденция: Полиграфия офис център, бул. Цариградско шосе 47А, ет. 4, София 1124, и в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 0612 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД (с рег. № .108 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, декларираме, че

„Ърнст и Янг Одит“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на консолидирания финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за 2020 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 28 април 2021 г.

С настоящото удостоверяваме, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния консолидиран финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за 2020 година, издаден на 28 април 2021 г.:

1. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2020 г. и за нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (стр. 1 от одиторския доклад);

2. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Пояснителна бележка 31 към консолидирания финансов отчет за 2020 г. 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 2020 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 (стр. 7 от одиторския доклад).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** 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 вярно и честно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 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 (стр. 7 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния консолидирания финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за годината, завършваща на 31.12.2020 г., с дата 28 април 2021 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 28 април 2021 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:

Николай Гърнев

Управител

и

Регистриран одитор, отговорен за одита

28 април 2021 година

гр. София, България