



## **ДОКЛАД**

ОТ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД  
ЗА ИЗПЛАЩАНЕТО НА МЕЖДИНЕН ДИВИДЕНТ НА БАЗА 6-МЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

### ПРЕДМЕТ И ОБХВАТ НА ДОКЛАДА

Настоящият доклад (наричан по-долу „Докладът“) е изготвен от Управителния съвет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД (наричано по-долу „Дружеството“) на основание чл. 115в, ал. 2, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (наричан по-долу „ЗППЦК“). Докладът е изготвен на база счетоводната информация, съдържаща се в индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството към 30.06.2021 г.

Целта на настоящия доклад е да удостовери пред акционерите на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, че на база оповестения шестмесечен индивидуален финансов отчет към 30.06.2021 г., Дружеството разполага с достатъчно средства за изплащане на 6-месечен дивидент и че изплащането му няма да доведе до задлъжнялост към кредитори, персонал, бюджет и други.

### ДИВИДЕНТНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството се стреми да поддържа устойчива дивидентна политика, като съгласно Устава на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 50% (петдесет на сто) от подлежащата на разпределяне печалба за съответната година/полугодие, в случай че са налице условията за това, при спазване на изискванията на закона и Устава.



## ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА УСЛОВИЯТА НА 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

Съгласно чл.115в от ЗППЦК и действащия Устав на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, Управителният съвет, като взе предвид следното:

1. неразпределената печалба към 30.06.2021г на базата на финансов отчет към 30.06.2021г. е в размер на 13 649 хил.лв., включваща:
  - текущ счетоводен резултат за периода 01 януари до 30 юни на текущата година на базата на финансов отчет към 30.06.2021г. в размер на 12 971 хил.лв.;
  - неразпределена печалба от предходни години в размер на 678 хил.лв.;
2. предвидени са суми за формиране на задължителни капиталови резерви в размер на 10% от печалбата за всеки изминал отчетен период до достигане на общ размер от 10% ( 1,250 хил.лв.) от регистрирания основен капитал;

предлага Общото събрание на акционерите да одобри решение за разпределение на печалбата под формата на шестмесечен дивидент, в съответствие с чл. 247а от Търговския закон със следните параметри:

Вид на дивидента:	паричен
Общ размер на дивидента /бруто/:	BGN 10 250 000
Размер на дивидент за една акция /бруто/:	BGN 0.82
Период на изплащане на дивидента	в съответствие със законово предвидените срокове, но не по-късно от 60 дни от решение на Общо събрание

## ЦЕЛ НА ИЗПЛАЩАНЕТО НА 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

Дружеството следва оповестените очаквания от началото на 2021 г. за разпределяне на дивидент през втората половина на 2021 г.

Управителният съвет счита, че с изплащането на 6-месечен дивидент ще се затвърди и повиши доверието на инвеститорите (както институционални, така и индивидуални), като същевременно ще им бъде предоставена възможност да получат доходност от досегашната дейност на Дружеството.

## АНАЛИЗ НА ЧАСТИТЕ ОТ МЕЖДИННИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2021 г., ОТНОСИМИ КЪМ 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ

### **Ключови финансови показатели**



Управителният съвет счита, че възможността за изплащането на 6-месечния дивидент се определя в най-съществена степен от следните финансови индикатори на Дружеството към 30.06.2021 г.:

Финансов индикатор	Стойност	Бележка
Печалба преди данъци	13,649	Общо нерезпределена печалба към 30.06.2021г.
Коефициент на обща ликвидност	27.07	Съотношение: краткотрайни активи / краткосрочни задължения
Коефициент на бърза ликвидност	26.95	Съотношение: краткосточно вземания + краткосрочни инвестиции + парични средства / краткосрочни задължения
Коефициент на задлъжнялост	0.02	Съотношение: пасиви / собствен капитал

Посочените финансови индикатори показват, че Дружеството формира значителна печалба и се намира в стабилно финансово състояние, характеризиращо се с висока ликвидност и ниска степен на задлъжнялост.

#### **Преглед на текущи активи и текущи пасиви**

Параметрите на 6-месечния дивидент (размер и период на изплащане) зависят в най-съществена степен от стойностите на текущите активи и текущите пасиви на Дружеството, които съгласно Междинния отчет към 30.06.2021г. са следните:

хил.лв.

Текущи активи	30.06.2021г.
Търговски и други вземания от свързани лица	11,116
Търговски и други вземания	3
Разходи за бъдещи периоди	49
Парични средства и парични еквиваленти	633
<b>Общо</b>	<b>11,801</b>

Текущи пасиви	30.06.2021г.
Търговски и други задължения към свързани лица	28
Търговски и други задължения	216
Приходи за бъдещи периоди	68
Данъчни задължения	124
<b>Общо</b>	<b>436</b>

Текущите активи значително надвишават текущите пасиви, като основна част са вземания от свързани дружества и задълженията към персонала.



**Справка за задълженията, относими към възможността за изплащане на 6-месечния дивидент**

Само по себе си, изплащането на 6-месечния дивидент като плащане към акционери за сметка на собствения капитал, няма да доведе до задължнялост на Дружеството към трети лица - кредитори. Предлагайки изплащането на шестмесечен дивидент, Управителният съвет изхожда от настоящата задължнялост, посочена в чл. 115в, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК, а именно към кредитори, персонал, бюджет и други, които са, както следва:

хил.лв.	
Търговски, данъчни и други задължения	30.06.2021г.
Търговски задължения към свързани лица	28
Търговски задължения към доставчици и клиенти	38
Задължение към персонал и лица по договор за управление	125
Задължение за неизползвани отпуски	31
Задължение към осигурителни предприятия	22
Задължение за ДОД	28
Други данъчни задължения	96
<b>Общо</b>	<b>368</b>

Основните параметри на тези задължения са:

- търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-60 дневен срок;
- публичните задължения се уреждат в законово установените срокове;
- задълженията по заеми са лихвоносни, като са изцяло към свързани лица и се уреждат на съответния падеж, предвиден в договора за заем;
- другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат на съответния падеж.

Намаляването на текущите активи със средствата, които ще се разпределят към акционерите при плащането на 6-месечния дивидент, няма да промени съществено съотношението им с текущите пасиви или да доведе до забавяне или просрочие при изплащане на текущите пасиви.

Към 30.06.2021, Дружеството няма задължения по заеми към свързани лица и трети страни.

Към датата на изготвяне на доклада Дружеството няма поети и неизплатени задължения, чийто срок на погасяване да е изтекъл преди предложението за решение за разпределение на 6-месечен дивидент.

**Преглед на нетните парични потоци от оперативната, инвестиционна и финансова дейност**

През отчетения период, нетният паричен поток от инвестиционна дейност е в размер на 2 510 хил. лв. и се формира основно от частично получен дивидент от ТБС ЕАД през м. юни 2021 г., на основание



Решение от 04.06.2021 г. на Дружеството, в качеството си на едноличен собственик на ТБС ЕАД, с което е приет отчета на дъщерното дружество за 2020 г. и е взето решение за разпределяне на дивиденди в размер на 11,442 хил. лв.

На 28.06.2021 г. Дружеството, в качеството си на едноличен собственик, е приело отчетите и на всички останали дъщерни си дружества за 2020 г. и е взело решение за разпределяне на дивиденди, както следва:

- от Комутел (Сърбия), с равностойност от 391 хил. лв.;
- от Телелинк Босна и Херцеговина, с равностойност от 782 хил. лв.;
- от Телелинк Словения, с равностойност от 841 хил. лв.

Към 30.06.2021 г. вземанията на Дружеството от дивиденди възлизат на 10 956 хил.лв., след частично изплатения дивидент от ТБС ЕАД в размер на 2,500 хил.лв.

През първото шестмесечие на 2021г. Дружеството е ползвало и погасило изцяло финансов ресурс, на база Договор за паричен заем с ТБС ЕАД, в резултат на което отчита отрицателен нетен паричен поток от финансова дейност в размер на -1 130 хил. лв.

Дори след горепосочените плащания, нетните постъпления от инвестиционна дейност се оказват достатъчни за покриването на отрицателния нетен паричен поток от оперативна дейност в размер на -822 хил. лв., отразяващ характерната оперативна загуба и отрицателните изменения на нетния оборотен капитал през периода, както и за същественото увеличение на паричните средства и еквиваленти с 560 хил. лв.

Вземанията от дивиденди ще обезпечат изплащането на 6-месечен дивидент към акционерите на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, както и потребностите от средства за оперативната дейност на Дружеството.

### **Обобщение**

На базата на шестмесечния финансов отчет към 30.06.2021г. Управителният съвет счита, че са налице условията по чл. 115в, ал. 2, т. 1 ЗППЦК за изплащане на 6-месечен дивидент, а именно:

- средствата, с които Дружеството разполага към 30.06.2021 г. и се очаква да разполага през втората половина на 2021 г., са достатъчни за изплащането на 6-месечния дивидент; и
- изплащането на 6-месечния дивидент не поставя под заплаха текущото обслужване на задълженията на Дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други в обичайния ход на неговата дейност.

### **НАЛИЧИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА 6-МЕСЕЧНИЯ ДИВИДЕНТ**

С оглед на представената финансова информация, Управителният съвет счита, че са налице условията, предвидени в чл. 247а от Търговския закон и чл. 115в, ал. 2 от ЗППЦК, за изплащането на



6-месечния дивидент, като Дружеството разполага с необходимите средства и че не съществува ликвиден риск след изплащане на планираната сума за разпределение на дивидент.

#### ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

DocuSigned by:  
*Ivan Zhitianov*  
49E0F44ACABB4F1:.....

Иван Красимиров Житиянов

DocuSigned by:  
*Teodor Dimitrov Dobrev*  
FF26AB676687404:.....

Теодор Димитров Добрев

DocuSigned by:  
*Paul Ivanov*  
0FC0F42927A5417:.....

Паун Иванов Иванов

DocuSigned by:  
*Nikoleta Stanailova*  
06D2FDA78704451:.....

Николета Еленкова Станаилова

DocuSigned by:  
*Goyko Martinovic*  
G1BA6FDBBA4G44A:.....

Гойко Мартинович