



ДОКЛАД

ПО ЧЛ.115В, АЛ. 2, Т. 1 ОТ ЗППЦК

ОТ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД

Относно: Изплащане на 6-месечен дивидент, съгласно чл. 115в, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК

ПРЕДМЕТ И ОБХВАТ НА ДОКЛАДА

Настоящият доклад (наричан по-долу „Докладът“) е изготвен от Управителният съвет Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД (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 30.06.2020 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 30.06.2020 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. неразпределена печалба за текущата година на базата на финансов отчет към 30.06.2020г. е в размер на 8 165 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 6 000 000
Размер на дивидент за една акция /бруто/ :	BGN 0.48
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 2020 г. за разпределяне на дивидент от най-малко 4,000 хил. лв. и дивидентна доходност на база минималната цена на стартиране на публичното предлагане от 7.60 лв. за акция от поне 0.32 лв. на акция.

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 бъде предоставена възможност на всички инвеститори да получат доходност от досегашната дейност на Дружеството.

АНАЛИЗ НА ЧАСТИТЕ ОТ МЕЖДИННИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2020 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 30.06.2020 г.:

Финансов индикатор	Стойност	Бележка
Печалба преди данъци	8,227 хил.лв	
Коефициент на обща ликвидност	2.42	Съотношение: краткотрайни активи / краткосрочни задължения
Коефициент на бърза ликвидност	2.41	Съотношение: краткосточно вземания + краткосрочни инвестиции + парични средства / краткосрочни задължения
Коефициент на задлъжнялост	0.18	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 30.06.2020г. са следните:

ТЕКУЩИ АКТИВИ	30.06.2020г. хил. лв
Търговски и други вземания	8804
Разходи за бъдещи периоди	34
Парични средства и парични еквиваленти	29
Общо	8,867

ТЕКУЩИ ПАСИВИ	30.06.2020г. хил. лв
Задължения по договори за заем към свързани лица	3,295
Задължения по договори за лизинг	15
Търговски и други задължения	297
Данъчни задължения	62
Общо	3,669

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

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 :

<u>Търговски и други задължения</u>	30.06.2020г. хил. лв
Търговски задължения към доставчици	17
Търговски задължения към свързани лица	49
Задължение към персонал и лица по договор за управление	161
Задължение за неизползвани отпуски	4
Задължение към осигурителни предприятия	30
Задължение за ДОД	35
Други задължения	1
Общо	<u>297</u>

Основните условия на тези задължения са:

- търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-60дневен 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 съотношението им с текущите пасиви или да доведе до забавяне или просрочие при изплащане на текущите пасиви.

<u>Задължения по заеми</u>	30.06.2020г. хил. лв
Задължения по договори за заем към свързани лица	<u>3,295</u>
Общо	3,295

Задълженията по заеми са формирани изцяло на база Договор за паричен заем от 02.09.2019 г., сключен между ТБС ЕАД (заемодател) и Дружеството (заемополучетел), с лимит до 4,000 хил. лв. и лихва в размер на 2.25% годишно върху ползваната част от заема и срок за погасяване 31.12.2020г. Управителният съвет е предложил, като точка от дневния ред на предстоящо Общо събрание на акционерите да се одобри удължаване на срока на този договор до 31.12.2021г., предвид което УС счита, че Дружеството ще бъде в състояние да изпълни своите задължения за 2020 г. към кредитори.

Преглед на нетните парични потоци от оперативната и инвестиционна дейност

Предвид отрицателната оперативна печалба и нарастването на нетния оборотен капитал през отчетния период, Дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от оперативна дейност в размер на -323 хил. лв.

Отчетеният отрицателен нетен паричен поток от инвестиционна дейност в размер на -74 хил. лв. се формира изцяло от плащания за придобиването на материални и нематериални активи, включващи компютърно оборудване за оперативно осигуряване на персонала, завършената през м. май 2020 г. разработка на нов уебсайт и продължаващото развитие на концепцията за брандиране на Групата.

Балансирайки горепосочените фактори с допълнително усвоено краткосрочно финансиране по Договора за паричен заем с ТБС ЕАД, Дружеството отчита положителен нетен паричен поток от финансова дейност в размер на 369 хил. лв. и умерено понижение на паричните средства и еквиваленти с 28 хил. лв.

На 29.06.2019 г., Дружеството, в качеството си на едноличен собственик, е приело отчетите на дъщерните си дружества за 2019 г. и е взело решение за разпределяне на дивиденди, както следва:

- от ТБС ЕАД, в размер на 7,002 хил. лв.;
- от Комутел, в размер на 450 хил. лв.;
- от Телелинк Босна, в размер на 270 хил. лв.;
- от Телелинк Черна Гора, в размер на 160 хил. лв.;
- от Телелинк Словения, в размер на 606 хил. лв.

Вземанията от Дивидентите, които дъщерните дружества предстои да преведат към Дружеството ще обезпечат изплащането на 6-месечен дивидент към акционерите на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, както и потребностите от средства за оперативната му дейност. Към момента дружеството не е планирало и не очаква възникването на съществени инвестиционни разходи.

Обобщение

На базата на шестмесечен финансов отчет към 30.06.2020г, 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 30.06.2019 г. и се очаква да разполага през втората половина на 2020 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

.....

Иван Крашимиров Житиянов

.....

Теодор Димитров Добрев

.....

Паун Иванов Иванов

.....

Николета Еленкова Станаилова

.....

Гойко Мартинович