

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА  
ДЕЙНОСТТА  
на  
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС  
ГРУП“ АД  
към края на  
ПЪРВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2021 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 100о АЛ. (4) ОТ ЗППЦК И ЧЛ. 33 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



УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД („Дружеството“), водени от стремежа да управляваме Дружеството в интерес на акционерите и в съответствие с разпоредбите на чл.100о, ал. (4) от ЗППЦК и чл. 33 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, изготвихме настоящия доклад за дейността („Доклада“). Докладът съдържа коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели и обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

## I ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### I.1 Профил на дейността

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД („ТБСГ АД“, „Дружеството“, „Емитентът“) е основано през 2019 г. с цел обединяване, формиране и управление на инвестиции в дъщерни дружества, работещи в сферата на информационните и комуникационни технологии („ИКТ“), заедно с които формира икономическата „Група ТБС“ („Групата“).

Основната търговска дейност на Дружеството включва предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерните дружества от Групата. Само по себе си, Дружеството не извършва пряка търговска дейност в областта на ИКТ или други области, ориентирана към крайни клиенти извън Групата.

### I.2 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 – член на НС.

### I.3 Акционерна структура и капитал

Дружеството има регистриран капитал в размер на 12,500 хил. лв., разпределени в 12,500,000 обикновени акции с номинал от 1.00 лв. всяка.

През 2020 г. и първото шестмесечие на 2021 г. са осъществени общо три транша на публично предлагане на съществуващи акции на Дружеството, вследствие на което трима съществуващи преди предлагането акционери продават на Българска фондова борса („БФБ“) общо 2,625,000 акции (включително 875,000, реализирани през първото шестмесечие на 2021 г.), представляващи 21% от неговия регистриран капитал (включително 7%, реализирани през първото шестмесечие на 2021 г.).

През горепосочения период, включително във връзка с третия транш на публично предлагане, осъществен през м. юни 2021 г., Дружеството не е емитирало и няма постъпления от нови акции, други ценни книжа или опции върху тях.

Вследствие на обратно изкупуване на акции за целите на програми за стимулиране на служителите, към 30.06.2021 г. Дружеството притежава 356 собствени акции, придобити през 2020 г. През изминалото шестмесечие на 2021 г. Дружеството не е извършвало нови обратни изкупвания на акции.

Към 30.06.2021 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 8,371,678 акции или 66.97% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,723,099 акции или 13.78%.

#### 1.4 Инвестиционен портфейл

Към 30.06.2021 г., Дружеството притежава дялове в девет дъщерни дружества, включително:

- 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 Телелинк Албания ШПК („Телелинк Албания“), участия в които са прехвърлени в Дружеството по силата на преобразуване чрез отделяне на дейността „Бизнес услуги“ от Телелинк България АД през м. август 2019 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония) („ТБС Македония“), основано от Дружеството през м. септември 2019 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватска) („ТБС Хърватска“), основано от Дружеството през м. ноември 2020 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) („ТБС САЩ“), основано от Дружеството през м. януари 2021 г.

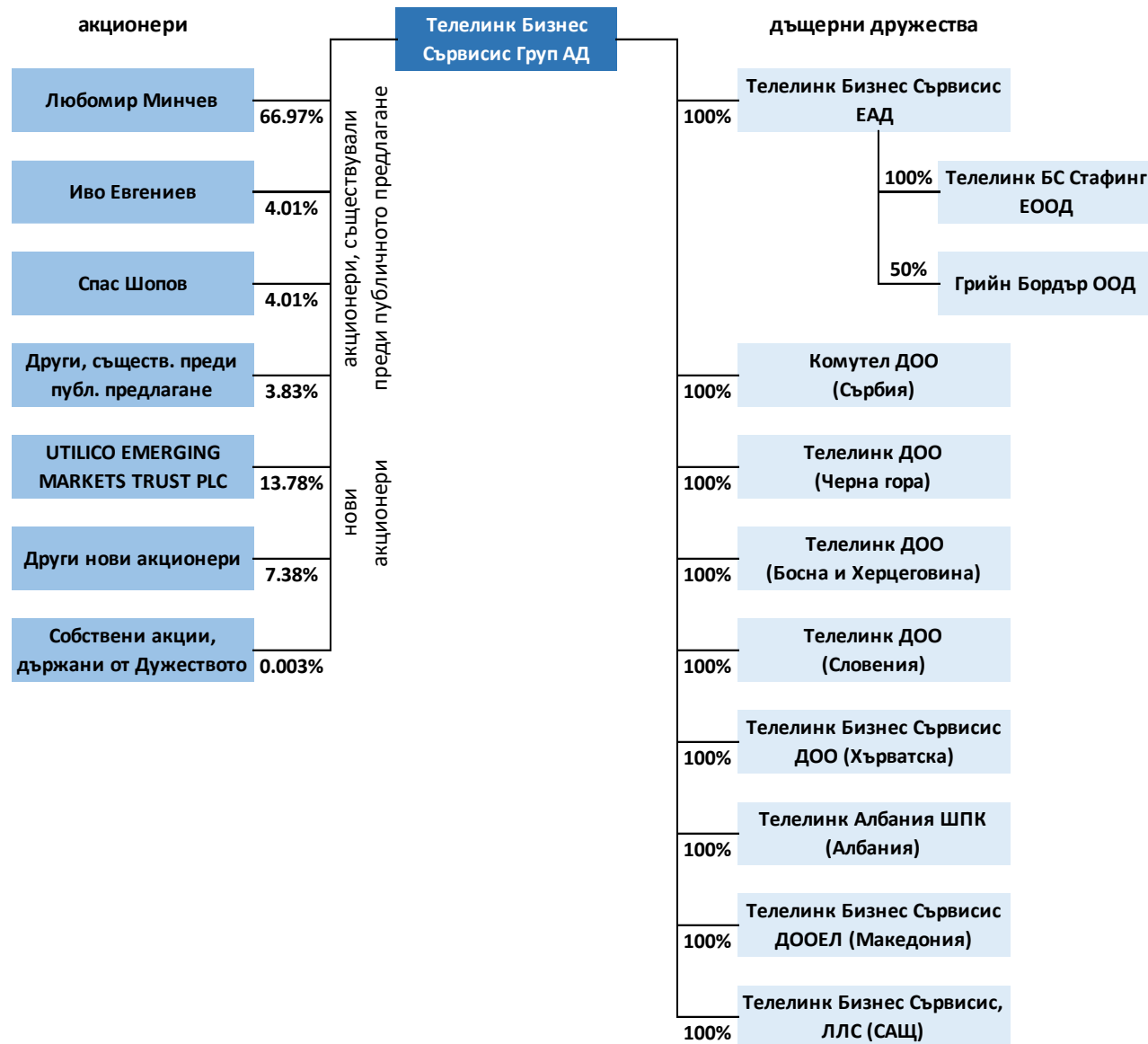
Към 30.06.2021 г. Дружеството е едноличен собственик на всички горепосочените дъщерни дружества и има непряко участие в две контролирани от ТБС ЕАД дружества. Всяко от пряко и непряко притежаваните дъщерни дружества се управлява в държавата, в която е учредено.

| 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%                           |
| Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС  | САЩ                                | 100%                           |
| <i>(непряко)</i>               |                                    |                                |
| Телелинк БС Стафинг ЕООД       | България                           | 100%                           |
| Грийн Бордър ООД               | България                           | 50%                            |

Към 30.06.2021 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества с изключение на наскоро основаните ТБС Хърватска и ТБС САЩ извършват активна търговска дейност.

Към 30.06.2021 г. 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.

## 1.5 Обобщена структура на собствеността на Дружеството и Групата



## 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/>.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е изпълнило ангажимента си по чл. 89о, 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.

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Иван Даскалов, с телефон за контакт +359 2 9882413 и електронна поща [IR-TBS@TBS.TECH](mailto:IR-TBS@TBS.TECH).

## II ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

| Показатели (хил. лв.)                                     | (край на периода) |                   | ръст/(спад)   |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
|   | 30.6.2021         | 30.6.2020         |               |
| <b>Нетни приходи от продажби</b>                          | <b>940</b>        | <b>1,286</b>      | <b>-27%</b>   |
| Себестойност на продажбите                                | -912              | -1,252            | -27%          |
| <b>Брутна печалба</b>                                     | <b>28</b>         | <b>34</b>         | <b>-18%</b>   |
| Разходи за маркетинг и продажби                           | -11               | -3                | 267%          |
| Общи и административни разходи                            | -408              | -262              | 56%           |
| Други оперативни приходи и разходи (нето)                 | 4                 | 0                 | 4             |
| <b>Оперативна печалба</b>                                 | <b>-387</b>       | <b>-231</b>       | <b>68%</b>    |
| Финансови приходи и разходи (нето)                        | 13,435            | 8,458             | 59%           |
| в т.ч. приходи от дивиденди                               | 13,456            | 8,488             | 59%           |
| Разход за данък върху доходите                            | -77               | -62               | 24%           |
| <b>Нетна печалба</b>                                      | <b>12,971</b>     | <b>8,165</b>      | <b>59%</b>    |
| Разходи за амортизации                                    | -31               | -27               | 15%           |
| Приходи от и разходи за лихви (нето)                      | -19               | -29               | -34%          |
| <b>Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)</b> | <b>13,098</b>     | <b>8,283</b>      | <b>58%</b>    |
|   | <b>30.6.2021</b>  | <b>31.12.2020</b> |               |
| <b>Общо активи</b>  | <b>27,817</b>     | <b>16,314</b>     | <b>71%</b>    |
| Нетекущи активи   | 16,016            | 16,097            | -1%           |
| Текущи активи   | 11,801            | 217               | 54.4x         |
| <b>Собствен капитал</b>                                   | <b>27,381</b>     | <b>14,410</b>     | <b>90%</b>    |
| вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината         | 13,649            | 1,420             | 861%          |
| <b>Общо пасиви</b>  | <b>436</b>        | <b>1,904</b>      | <b>-77%</b>   |
| Нетекущи пасиви   | 0                 | 35                | -35           |
| Текущи пасиви   | 436               | 1,869             | -77%          |
| <b>Парични средства</b>                                   | <b>633</b>        | <b>73</b>         | <b>767%</b>   |
| <b>Общо финансов дълг*</b>                                | <b>0</b>          | <b>1,103</b>      | <b>-100%</b>  |
| <b>Нетен финансов дълг**</b>                              | <b>-633</b>       | <b>1,030</b>      | <b>-161%</b>  |
|   | <b>30.6.2021</b>  | <b>30.6.2020</b>  |               |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>          | <b>-822</b>       | <b>-324</b>       | <b>154%</b>   |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>       | <b>2,510</b>      | <b>-75</b>        | <b>2,585</b>  |
| в т.ч. получени дивиденди                                 | 2,500             | 0                 | 2,500         |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>           | <b>-1,128</b>     | <b>370</b>        | <b>-1,498</b> |
|   | <b>30.6.2021</b>  | <b>30.6.2020</b>  |               |
| <b>Брой служители към края на периода</b>                 | <b>25</b>         | <b>34</b>         | <b>-26%</b>   |
| * Вкл. заеми и договори за финансов лизинг                |                   |                   |               |
| ** Общо финансов дълг - парични средства                  |                   |                   |               |
|   | <b>30.6.2021</b>  | <b>31.12.2020</b> |               |
| <b>Коефициенти</b>  | (край на периода) |                   | ръст/(спад)   |
|   | 30.6.2021         | 31.12.2020        |               |
| Текуща ликвидност   | 27.1              | 0.1               | 27.0          |
| Собствен капитал / общо активи                            | 98%               | 88%               | 10%           |
| Финансов дълг / общо активи                               | 0%                | 7%                | -7%           |
| Нетекущи активи / общо активи                             | 58%               | 99%               | -41%          |
| Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи      | 1.7               | 0.9               | 0.8           |

### III ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 30.06.2021 г. Дружеството осъществява активна дейност и отчита положителни нетни активи в размер на 27,381 хил. лв.

Резултатите и паричните потоци от дейността на Дружеството са представени в Отчета за доходите и Отчета за паричния поток и анализирани в т. III.1 и III.3 по-долу.

Финансовото състояние, факторите за формирането и наблюдаваните изменения в стойността на активите, пасивите и собствения капитал на Дружеството са представени в Отчета за финансово състояние и анализирани в т. III.2 по-долу.

#### III.1 Приходи, разходи и печалба

Реализираните от Дружеството нетни приходи от продажби за първото шестмесечие на 2021 г. възлизат на 940 хил. лв.

В съответствие с профила на дейността му, тези приходи са формирани изцяло от административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите, предоставяни на дъщерни дружества от Групата. Преобладаващ дял в тяхната структура продължават да заемат услугите, свързани с бизнес развитие, маркетинг и продажби, съставляващи 77% от общите приходи за периода, срещу 23%, формирани от административно-финансови услуги, подобно на съответните съотношения от 74% и 26% за аналогичния период на 2020 г.

Основен фактор за отбелязаното общо понижение на продажбите от 27% в сравнение с първото полугодие на 2020 г. е ограничаването на обема на услугите, свързани с бизнес развитие, маркетинг и продажби към дъщерни дружества извън България и като цяло предвид прехвърлянето на съществена част от персонала и дейностите, свързани с технологичното развитие и продуктивния мениджмънт, в оперативни дружества от Групата.

| Страна              | Регион                        | Нетни приходи от продажби (хил. лв.) |              |                 |                       |                       |
|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|                     |                               | 30.6.2021                            | 30.6.2020    | ръст/<br>(спад) | отн. дял<br>30.6.2021 | отн. дял<br>30.6.2020 |
| България            | България                      | 910                                  | 1,010        | -10%            | 97%                   | 79%                   |
| Сърбия              | Средни Западни Балкани        | 11                                   | 150          | -93%            | 1%                    | 12%                   |
| Черна Гора          | Средни Западни Балкани        | 2                                    | 18           | -89%            | 0%                    | 1%                    |
| Босна и Херцеговина | Средни Западни Балкани        | 2                                    | 24           | -92%            | 0%                    | 2%                    |
| Словения            | Средни Западни Балкани        | 2                                    | 6            | -67%            | 0%                    | 0%                    |
| Македония           | Югозападни Балкани            | 8                                    | 35           | -77%            | 1%                    | 3%                    |
| Албания             | Югозападни Балкани            | 5                                    | 43           | -88%            | 1%                    | 3%                    |
| <b>Общо</b>         | <b>България</b>               | <b>910</b>                           | <b>1,010</b> | <b>-10%</b>     | <b>97%</b>            | <b>79%</b>            |
| <b>Общо</b>         | <b>Средни Западни Балкани</b> | <b>17</b>                            | <b>198</b>   | <b>-91%</b>     | <b>2%</b>             | <b>15%</b>            |
| <b>Общо</b>         | <b>Югозападни Балкани</b>     | <b>13</b>                            | <b>78</b>    | <b>-83%</b>     | <b>1%</b>             | <b>6%</b>             |
| <b>Общо</b>         | <b>Общо</b>                   | <b>940</b>                           | <b>1,286</b> | <b>-27%</b>     | <b>100%</b>           | <b>100%</b>           |

В съответствие с възприетата политика на ценообразуване на услуги, оказвани на дъщерни дружества, и с оглед избягване на отклонения от пазарните условия Дружеството избягва прилагането на значителна надценка над вътрешните си разходи за оказване на тези услуги и не начислява такава върху частта от



тяхната себестойност, формирана от получени от него външни услуги. В отражение на тази политика, Дружеството реализира характерно ниска брутна печалба в размер на 28 хил. лв. при марж на брутна рентабилност от 3%, аналогичен на отбелязания през първото полугодие на 2020 г.

Отчетените за периода разходи за маркетинг и общи и административни разходи в общ размер на 419 хил. лв. включват предимно разходите на административните вътрешни структури на Дружеството, в това число възнаграждения на Управителния и Надзорния съвет, както и разходи за външни маркетингови, финансови, юридически и административни услуги, които по своята същност и предназначение имат общ характер и не се отнасят към себестойността на реализираните продажби.

Отбелязаният ръст на тези разходи от 58% спрямо първото полугодие на 2020 г. отразява както разширяването на състава от заети в административната дейност служители, включително назначени на втори трудов договор, така и нарастването на разходите за външни услуги, свързани пряко или косвено с публичния статут на Дружеството и териториално разрастване на Групата по линия на нови дружества и пазари.

Предвид нарастващото превишение на разходите за маркетинг и общите и административни разходи над реализираната брутна печалба, характерно за профила на дейността, Дружеството приключва първото шестмесечие на 2021 г. с оперативна загуба в размер на -387 хил. лв., нараснала с 68% в сравнение с първото полугодие на 2020 г.

Същевременно, дружеството продължава да реализира и многократно по-мощни нетни финансови приходи в размер на 13,435 хил. лв., отбелязващи ръст от 59% спрямо аналогичния период на 2020 г.

Източник на финансовите приходи, участващи в горепосочения показател, са дивидентите от пряко контролирани дъщерни дружества в размер на общо 13,456 хил. лв., включващи извършени през м. юни 2021 г. разпределения от 4 дъщерни дружества от България и регион Средни Западни Балкани с основния принос на ТБС ЕАД.

| Дружество           | Регион                        | Приходи от дивиденти (хил. лв.) |              |                 |                       |                       |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|                     |                               | 30.6.2021                       | 30.6.2020    | ръст/<br>(спад) | отн. дял<br>30.6.2021 | отн. дял<br>30.6.2020 |
| ТБС ЕАД             | България                      | 11,442                          | 7,002        | 63%             | 85%                   | 82%                   |
| Комутел             | Средни Западни Балкани        | 391                             | 450          | -13%            | 3%                    | 5%                    |
| Телелинк Черна Гора | Средни Западни Балкани        | 0                               | 160          | -100%           | 0%                    | 2%                    |
| Телелинк Босна      | Средни Западни Балкани        | 782                             | 270          | 190%            | 6%                    | 3%                    |
| Телелинк Словения   | Средни Западни Балкани        | 841                             | 606          | 39%             | 6%                    | 7%                    |
| ТБС Македония       | Югозападни Балкани            | 0                               | 0            | -               | 0%                    | 0%                    |
| Телелинк Албания    | Югозападни Балкани            | 0                               | 0            | -               | 0%                    | 0%                    |
| <b>Общо</b>         | <b>България</b>               | <b>11,442</b>                   | <b>7,002</b> | <b>63%</b>      | <b>85%</b>            | <b>82%</b>            |
| <b>Общо</b>         | <b>Средни Западни Балкани</b> | <b>2,015</b>                    | <b>1,486</b> | <b>36%</b>      | <b>15%</b>            | <b>18%</b>            |
| <b>Общо</b>         | <b>Югозападни Балкани</b>     | <b>0</b>                        | <b>0</b>     | <b>-</b>        | <b>0%</b>             | <b>0%</b>             |
| <b>Общо</b>         | <b>Общо</b>                   | <b>13,456</b>                   | <b>8,488</b> | <b>59%</b>      | <b>100%</b>           | <b>100%</b>           |

Основен източник на отчетените финансови разходи в размер на 21 хил. лв. са разходите за лихви по Договора за паричен заем, получен от ТБС ЕАД, описан в т. VI.8.3 от настоящия Доклад, отбелязващи умерено понижение в сравнение с 30 хил. лв. за първото полугодие на 2020 г.

Предвид нарастващото превишение на нетните финансови приходи над формираната оперативна загуба, Дружеството приключва периода със значителна печалба преди облагане с данъци от 13,048 хил. лв., отбелязваща ръст от 59% спрямо аналогичния период на 2020 г.

В съответствие с данъчния режим на доходите от дивиденди от страни-членки на ЕС, горепосочената печалба е формирана предимно от данъчно необлагаеми приходи от България и Словения, което обуславя относително ограничения размер на разходите за данък върху печалбата от само 77 хил. лв., съпоставими с отчетените за първото полугодие на 2020 г. аналогични разходи от 62 хил. лв.

Сумирайки горепосочените фактори, Дружеството приключва първото шестмесечие на 2021 г. с нетна печалба в размер на 12,971 хил. лв., постигайки съответен ръст от 59% спрямо аналогичния период на 2020 г.

### III.2 Активи, пасиви и собствен капитал

Към 30.06.2021 г., Дружеството отчита общи активи в размер на 27,817 хил. лв., отбелязващи значително нарастване от 71% спрямо 31.12.2020 г.

Основен принос за това изменение има многократното нарастване на текущите активи до 11,801 хил. лв. в резултат от формирането на значителни вземания за разпределени и неизплатени към 30.06.2021 г. дивиденди от дъщерните дружества ТБС ЕАД, Комутел, Телелинк Босна и Телелинк Словения в общ размер на 10,956 хил. лв., като поради краткото време между тяхното разпределение през м. юни 2021 г. и края на отчетния период единствено дивидентът от ТБС ЕАД е частично изплатен. В съответствие с профила на приходите на Дружеството, останалата част от търговските и други вземания, възлизащи на общо 11,119 хил. лв., също е формирана почти изцяло от контрагенти от Групата. Принос за нарастването на текущите активи имат и паричните средства и еквиваленти, отбелязали увеличение от 560 хил. лв. в резултат от превишението на постъпленията от частично получени дивиденди над изходящите парични потоци на Дружеството.

Отбелязвайки минимално понижение спрямо 31.12.2020 г. в отсъствието на съществени нови инвестиции, отчетените към 30.06.2021 г. нетекущи активи в размер на 16,016 хил. лв. продължават да се формират основно от инвестиции в дъщерни предприятия на обща стойност от 15,759 хил. лв. Вследствие на прехвърлянето на договор за оперативен лизинг на автомобил към ТБС ЕАД през м. юни 2021 г., към края на отчетния период Дружеството няма и не отчита като част от дълготрайните си материални активи права за ползване по смисъла на МСФО 16 в сила от 01.01.2019 г.

Обратно на отбелязаното нарастване на активите, общите пасиви на Дружеството отбелязват значително понижение от 77% спрямо 31.12.2020 г., като към края на отчетния период се свеждат до 436 хил. лв. и имат изцяло краткосрочен характер.

Отбелязаното съкращаване произтича основно от погасяването на всички задължения по Договора за паричен заем с ТБС ЕАД с постъпленията от частично изплатения от същото дивидент, разпределен през м. юни 2021 г., в следствие на което Дружеството приключва отчетния период с нулев финансов дълг. Вследствие на прехвърлянето на договор за оперативен лизинг на автомобил към ТБС ЕАД през м. юни 2021 г., към края на отчетния период Дружеството няма и не отчита задължения по лизинг.

Отразявайки реализираната значителна нетна печалба за текущия период, собственият капитал на Дружеството нараства с 90% спрямо 31.12.2020 г., достигайки 27,381 хил. лв. или 98% от общите активи към 30.06.2021 г. Освен достигнатата сума на неразпределена печалба от текущия и предходни периоди в размер на 13,649 хил. лв. и формирания през 2019 г. основен капитал в размер на 12,500 хил. лв., отчетеният към 30.06.2021 г. собствен капитал включва резерви и други елементи на собствения капитал на обща стойност от 1,232 хил. лв. Увеличението на последните със 742 хил. лв. спрямо 31.12.2020 г. отразява заделянето на 10% от печалбата на Дружеството за 2020 г. за допълване на Фонд „Резервен“, прието с решение на ОСА от 21.06.2021 г. на основание чл. 246 от Търговския закон.

Освен Фонд „Резервен“, достигнал общ размер 981 хил. лв. или 8% от основния капитал в резултат от горепосоченото отчисление и допълването му с формираните през 2019 г. резерви от Преобразуване в размер на 217 хил., прието на същото ОСА, капиталовите резерви към 30.06.2021 г. продължават да включват други резерви, образувани във връзка с програми за стимулиране с акции към края на 2020 г. (в т.ч. разликата в стойността на обратно изкупуване и предоставяне на акции по програма за еднократно стимулиране и начисленията на разходи за променливи възнаграждения на УС и служители на мениджърски позиции в зависимост от продължаващата им заетост и представянето на Групата през 2020-2022 г.).

### III.3 Паричен поток

Предвид значителното превишение на полученото частично плащане на дивидент от ТБС ЕАД в размер на 2,500 хил. лв. и постъпленията от продажбата на нетекущи активи над относително несъществените плащания за придобиването на такива активи, Дружеството отчита положителен нетен паричен поток от инвестиционна дейност в размер на 2,510 хил. лв.

На свой ред, насочването на част от полученото частично дивидентно плащане към пълното погасяване на текущите задължения по Договора за паричен заем с ТБС ЕАД е фактор за отчетения отрицателен нетен паричен поток от финансова дейност в размер на -1,128 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. (на фона на лекото понижение, отбелязано през аналогичния период на 2020 г, когато дивидентите от дъщерни дружества остават изцяло неизплатени към края на м. юни).

## IV ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, свързани с дейността на Дружеството, могат най-общо да бъдат разделени на системни (общи) и несистемни (свързани конкретно с дейността му).

Доколкото основен източник на доходите и спомагателното финансиране на Дружеството са дъщерните дружества от Групата, релевантни за него са и рисковете, присъщи на дейността и отрасъла, в който тези дружества оперират, описани в публикуваните финансови уведомления на консолидирана основа и докладите за дейността към консолидираните междинни и годишни финансови отчети на Дружеството.

## IV.1 Системни рискове

Общите (системни) рискове са тези, които се отнасят до всички икономически субекти в страната и са резултат от външни за Дружеството фактори, върху които то не може да оказва влияние и контрол. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализ на текущата информация и формиране на очаквания за бъдещото развитие по общи и специфични показатели.

### IV.1.1 Политически риск

Политическият риск е вероятността от внезапна промяна в държавната политика при смяна на Правителството, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България включват и предизвикателствата, свързани с поети ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи в качеството ѝ на член на ЕС, както и със 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 Балканите.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

### IV.1.2 Общ макроикономически риск

Общият макроикономически риск е вероятността различни макроикономически фактори и тенденции, включително, но не само от рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, да окажат негативно влияние върху търсенето и покупателната способност в страната и страните, в които оперират чуждестранните контрагенти на местните дружества.

Понастоящем очакванията на множество независими пазарни анализатори и институции продължават да сочат рискове от забавяне на ръста и дори свиване на икономиките както на развитите западноевропейски страни, така и на България и страните от Западните Балкани, което може да доведе до ограничения на разходите в частния сектор и да не бъде компенсирани в достатъчна степен с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи.

### IV.1.3 Лихвен риск

Системният лихвен риск е свързан с възможни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България, водещите световни икономики и ЕС, имащи отрицателно въздействие върху достъпа до финансиране, разходите за финансиране, възвръщаемостта на инвестициите и растежа на икономиката.

На този етап, основните финансови институции на България, водещите световни икономики и ЕС продължават да провеждат политика на ниски или отрицателни базисни лихвени индекси, ориентирана към насърчаване на кредитирането и инвестициите в икономиката.

#### IV.1.4 Валутен риск

Системният валутен риск представлява вероятността от изменения на валутния режим или валутните курсове на чуждестранните валути към българския лев, имащи неблагоприятни последици за разходите, рентабилността, международната конкурентоспособност и общата стабилност на икономическите субекти и местната икономика като цяло.

Към момента България продължава да поддържа система на валутен борд и курс на присъединяване към Еврозоната, които елиминират или минимизират валутните рискове от транзакции, деноминирани в евро, каквито са в основната си част и валутните операции на Дружеството.

#### IV.1.5 Данъчен риск

Промяна на данъчното законодателство в посока увеличение на данъчните тежести, въвеждане на нови данъци или неблагоприятна промяна в спогодбите за избягване на двойното данъчно облагане може да доведе до завишени или непредвидени разходи за икономическите субекти.

Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика. Аналогични рискове са налице и в другите страни, в които оперират дъщерните дружества от Групата, които са основни контрагенти на Дружеството.

### IV.2 Рискове, специфични за Дружеството

#### IV.2.1 Рискове, свързани с бизнес стратегията и растежа

##### IV.2.1.1 Неподходяща бизнес стратегия

Изборът на неподходяща стратегия за развитие на управляваните от дружеството инвестиции, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи. От съществено значение е управлението на стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда на управляваните дъщерни дружества и ключови показатели за тяхната дейност 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 персоналет на Дружеството да се окажат ограничени в прилагането на тези практики в резултат на липса на достатъчен опит, навременна информация или недостиг на кадри.

##### IV.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 нейното разрастване могат да изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Дружеството 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 би било свързано с високи разходи, които могат да окажат въздействие в посока понижаване на рентабилността.

#### IV.2.2 Рискове, свързани с човешките ресурси и ръководния персонал

Управлението на дейността и бизнес развитието на Групата зависят в значителна степен от приноса на ограничен брой лица, спомагащи за управлението на Дружеството и неговите инвестиции, 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 и придобивки.

#### IV.2.3 Концентрация на приходите и входящите парични потоци

Предвид тясната му специализация в инвестициите и предоставянето на услуги по управление и подпомагане на дъщерни дружества, Дружеството формира приходите и вземанията си от ограничен кръг контрагенти с преобладаващия принос на най-голямото дъщерно дружество ТБС ЕАД.

При все това, притежаваният от Дружеството контрол върху дъщерните дружества, успешното развитие и доброто финансово състояние на ТБС ЕАД и други основни дружества от Групата са предпоставка за минимален кредитен риск и ликвиден риск, произтичащ от формирането и навременното събиране на вземанията от тези дружества.

#### IV.2.4 Финансови рискове

##### IV.2.4.1 Ликвиден риск

Поради характерното превишение на общите разходи за дейността над приходите от регулярно предоставяни услуги по управление и подпомагане на дъщерни дружества и формирането на преобладаващата част постъпленията му от дивиденди, Дружеството е принципно изложено на риск от невъзможност за навременно посрещане на задължения в случай на изпреварващо развитие на разходите и свързаните с тях плащания спрямо приходите от дивиденди от дъщерни дружества.

Дружеството управлява горепосочения риск чрез системно проследяване на падежите на вземанията и задълженията си и навременно планиране на входящите и изходящи парични потоци. В случай на очаквани дефицити от налични средства в даден хоризонт и с оглед на посрещане на непредвидени отклонения, Дружеството осигурява тяхното финансиране чрез договарянето и предоговарянето на подходящо структурирани заеми или револвиращи кредитни лимити от водещи дружества от Групата и/или като формира резерви чрез вземане на решения за навременни и достатъчни по размер дивидентни разпределения от дъщерните му дружества.

Очаква се горепосочените източници да бъдат достатъчни за покриването на потребностите на Дружеството до края на финансовата година. При все това, ръководството поддържа готовност и за своевременното договаряне на допълнителни или заместващи външни източници на финансиране с оглед диверсификация на източниците на ликвидни резерви.

#### IV.2.4.2 Лихвен риск

Съгласно условията на Договора за паричен заем с ТБС ЕАД, дължимите от Дружеството лихви са базирани на фиксиран лихвен процент, подлежащ на изменение само при настъпване на съществени изменения в разходите на финансиране на дъщерното дружество-кредитор.

Към края на отчетния период Дружеството няма информация, сочеща подобни изменения, и няма други договори за финансиране

#### IV.2.4.3 Валутен риск

Поради формирането на неговите приходи и разходи предимно или изцяло в местна валута (лева) или евро в условията на валутен борд, Дружеството не е пряко изложено на съществен валутен риск.

### IV.2.5 Други рискове

#### IV.2.5.1 Риск от съдебни спорове и други производства

Дружеството е принципно изложено на риск от завеждането на съдебни дела срещу него от негови работници и служители, акционери и др. чрез завеждане на граждански иски, инициирането 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 дейността на Дружеството, които да ограничат способността му да осъществява частично или изцяло своята дейност за неопределен период от време. Ищците в този вид дела може да търсят възстановяване на големи или неопределени суми, или други обезщетения, които могат да влошат значително финансовото състояние на Дружеството. Разходите за защита по бъдещи съдебни дела също могат да бъдат значителни. Възможно е оповестяването или неблагоприятните ефекти върху дейността да доведат до уронване на репутацията на Дружеството, 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.

#### IV.2.5.2 Риск от сделки със свързани лица

В своята практика Дружеството осъществява сделки със и поема ангажименти към свързани лица. При все че страните по тези сделки са предимно или изцяло контролирани дъщерни дружества и въпреки стремежа на Дружеството към следване на добри практики и ангажимента му за спазване на приложимите разпоредби на ЗППЦК и други 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 пряко или косвено неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на Дружеството.

## IV.3 Епидемия от коронавирус COVID 19

Към датата на настоящия Доклад в България и в страните, в които са регистрирани дружества на Емитента и/или техни клиенти или доставчици, остават в сила редица мерки срещу разпространението на COVID-19, засягащи режима на работа на държавните и частни организации и свободата на движение в страната и чужбина.

Като компании, специализирани в областта на информационните и комуникационни технологии, дружествата от Групата продължават да функционират успешно в режим на дигитализация на процесите,

обезопасяване на работното място, резервно осигуряване чрез отдалечени подизпълнители и дистанционна работа на служителите, позволяващи безопасност и непрекъснатост на външните и вътрешни услуги и процеси без спад в производителността на Групата.

Към датата на настоящия Доклад на Дружеството не са известни прекъсвания 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 и ЕС като цяло продължават да заемат активни позиции, насочени към подкрепа на частния бизнес и оптимално усвояване на наличните държавни и наднационални фондове.

Към датата на настоящия Доклад развитието на епидемията продължава да е динамично и трудно предвидимо, а независимите пазарни 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 резултатите, перспективите и финансовото състояние на Групата. Изготвените бюджети и 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 несигурно и ръководството на Дружеството ще продължи да следи развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти, като предприема своевременно всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

## V ПРЕДСТАВЯНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО ЧЛ. 33, АЛ. (1), Т. 5 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН

Вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба, отнасяща се до обстоятелства настъпили през изтеклото шестмесечие, е представена в приложение към междинните финансови отчети на Дружеството към 30.06.2021 г. заедно с настоящия Доклад.



## VI ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 33, АЛ. (1), Т. 7 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН

### VI.1 Промени в счетоводната политика през отчетния период, причини за тяхното извършване и отражение върху финансовия резултат и собствения капитал на Емитента

През изминалото шестмесечие Емитентът не е извършвал промени в счетоводната си политика.

### VI.2 Настъпили промени в група предприятия на Емитента по смисъла на Закона за счетоводството

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.

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 заседание на УС, проведено на 25.03.2021 г., е взето решение за учредяване на еднолично дъщерно дружество на територията на Република Румъния с наименование „Телелинк Бизнес Сървисис“, с капитал до 10 хил. евро и управител Орлин Русев.

Към датата на настоящия Доклад, дъщерните дружества в Германия и Румъния все още не са регистрирани и, с изключение на горепосоченото учредяване на ТБС САЩ, през изминалото шестмесечие не са възниквали други промени в участията на Емитента или взаимни участия в капитала на негови дъщерни и асоциирани предприятия.

### VI.3 Резултати от организационни промени в рамките на Емитента като преобразуване, продажба на дъщерни дружества, апортни вноски, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През изминалото шестмесечие Емитентът не е участвал в преобразуване, не е реализирал продажби на притежавани от него дялове в дъщерни дружества, не е извършвал апортни вноски в капитала на дъщерни и други дружества, не е отдавал под наем свое имущество и не е преустановявал частично или изцяло своята дейност.

С изключение на промените, описани в т. VI.2 по-горе, Емитентът не е извършвал инвестиции в акции и дялове на други дружества през отчетния период. Видно от т. II и III от настоящия Доклад, през изминалото

шестмесечие Дружеството няма съществени инвестиции в нетекущи материални или нематериални активи.

#### VI.4 Становище относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за текущата финансова година, отчитащо резултатите от текущото шестмесечие и факторите и обстоятелствата от значение за постигането на прогнозните резултати

Дружеството не е публикувало конкретни количествени прогнози за свои самостоятелни финансови резултати за 2021 г.

#### VI.5 Лица, притежаващи пряко и/или непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на шестмесечието, и промени в притежаваните от тях гласове през отчетния период

По силата на притежаваните от тях обикновени акции с право на глас в капитала на Дружеството, посочени в т. I.3 от настоящия Доклад, лицата, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от гласовете в ОСА към 30.06.2021 г. включват мажоритарният собственик и основател на бившата икономическа група “Телелинк” Любомир Минчев и чуждестранният инвестиционен фонд Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания).

Във връзка с осъществения през м. юни 2021 г. Транш 3 на публично предлагане на съществуващи акции на Дружеството на БФБ, броят акции с право на глас, притежавани от горепосочените лица, се изменя както следва:

- Любомир Минчев – понижение с 5.56% (694,750 акции) от 72.53% (9,066,428 акции) към 31.12.2020 г. до 66.97% (8,371,678 акции) към 30.06.2021 г.;
- Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) – увеличение с 3.78% (473,099 акции) от 10.00% (1,250,000 акции) към 31.12.2020 г. до 13.78% (1,723,099 акции) към 30.06.2021 г.

Към датата на настоящия Доклад Дружеството не е издавало привилегирани или други акции без право на глас.

#### VI.6 Акции, притежавани от управителните и контролните органи на Емитента към края на шестмесечието, и промени, настъпили през отчетния период

Към 30.06.2021 г. членовете на УС продължават да притежават общо 267,640 акции, представляващи 2.15% от регистрирания капитал на Дружеството, разпределени, както следва:

| Акции на членовете на УС (бр.) | Притежавани към |              |                |              | Промяна  | %*           |
|--------------------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------|--------------|
|                                | 30.6.2021       | %*           | 31.12.2020     | %*           |          |              |
| Иван Житиянов                  | 133,258         | 1.07%        | 133,258        | 1.07%        | 0        | 0.00%        |
| Теодор Добрев                  | 4,996           | 0.04%        | 4,996          | 0.04%        | 0        | 0.00%        |
| Паун Иванов                    | 125,000         | 1.00%        | 125,000        | 1.00%        | 0        | 0.00%        |
| Николета Станаилова            | 3,352           | 0.03%        | 3,352          | 0.03%        | 0        | 0.00%        |
| Гойко Мартинович               | 1,034           | 0.01%        | 1,034          | 0.01%        | 0        | 0.00%        |
| <b>Общо</b>                    | <b>267,640</b>  | <b>2.14%</b> | <b>267,640</b> | <b>2.14%</b> | <b>0</b> | <b>0.00%</b> |

\*% от регистрирания капитал

Към 30.06.2021 г., членовете на НС притежават общо 502,561 акции, представляващи 4.02% от регистрирания капитал на Дружеството, разпределени, както следва:

| Акции на членовете на НС (бр.) | Притежавани към |              |                |              | Промяна        | %*            |
|--------------------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
|                                | 30.6.2021       | %*           | 31.12.2020     | %*           |                |               |
| Ханс Ван Хувелинген            | 900             | 0.01%        | 900            | 0.01%        | 0              | 0.00%         |
| Иво Евгениев                   | 501,661         | 4.01%        | 591,786        | 4.73%        | -90,125        | -0.72%        |
| Бернар Москени                 | 0               | 0.00%        | 0              | 0.00%        | 0              | 0.00%         |
| <b>Общо</b>                    | <b>502,561</b>  | <b>4.02%</b> | <b>592,686</b> | <b>4.74%</b> | <b>-90,125</b> | <b>-0.72%</b> |

\*% от регистрирания капитал

Настъпилата промяна в участието на Иво Евгениев е в резултат от продажбата на акции по време на осъществения през м. юни 2021 г. Транш 3 на публично предлагане на съществуващи акции на Дружеството на БФБ и е в рамките на ограниченията, установени със Споразумението за забрана за разпореждане с акции от 17.12.2019 г. и анексите към него.

## VI.7 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Емитента

Към 30.06.2021 г. и 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 на 10 или повече на сто от собствения му капитал.

## VI.8 Отпуснати от Емитента или негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч. и на свързани лица

### VI.8.1 Заеми, отпуснати от Дружеството

Към 30.06.2021 г. и през отчетния период като цяло Дружеството няма и не имало отпуснати заеми към дъщерни дружества, свързани или други трети лица.

## VI.8.2 Предоставени гаранции и поемане на задължения от Дружеството

Към 30.06.2021 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, с посочен в договора за поръчителство общ размер на подлежащия на усвояване от ТБС ЕАД кредитен лимит под формата на парични средства и/или условни ангажименти до 13,000 хил. евро, като във връзка с анекс към договора за кредит, подписан на 02.06.2021 г., обезпечените усвоявания под формата на парични средства се изменят от до 13,000 хил. евро на до 7,000 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, с посочен в договора за залог размер на главница към датата на договора до 13,000 хил. евро.

Към 30.06.2021 г. продължава да е в сила учредената съгласно решение на ОСА от 30.06.2020 г. корпоративна гаранция, издадена от ТБС Груп 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.

Към края на отчетния период остава в сила и корпоративна гаранция, издадена на 29.12.2020 г. от Дружеството в полза на ТБС Македония, в размер на 730 хил. щатски долара, обезпечаваша бъдещи задължения към TS Eugore BVBA, Белгия във връзка с доставка на оборудване на висока стойност при отложено плащане.

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

## VI.8.3 Заеми, отпуснати от дъщерни дружества

През отчетния период и към 30.06.2021 г. са налице следните договори за заеми, отпуснати от дъщерни дружества на Емитента:

- Договор за паричен заем от 02.09.2019 г. и анекси към него между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Груп (заемополучател), с лимит до 4,000 хил. лв., отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2021 г. при лихва от 2.25% годишно върху ползваната част от заема, като към 30.06.2021 г. няма непогасени вземания по главница и натрупана лихва;
- Договор за паричен заем от 02.09.2019 г. и анекси към него между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (заемополучател), с лимит до 800 хил. евро, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2021 г. при лихва от 2.5%

годишно върху ползваната част от заема, заместен с аналогичен договор от 15.02.2021 г. с лимит до 500 хил. евро, като към 30.06.2021 г. са налице непогасени вземания по главница и натрупана лихва в размер на 135 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 31.12.2021 г. при лихва в размер на 2.5% годишно върху ползваната част от заема, заместен с аналогичен договор от 15.02.2021 г. с лимит от 2,000 хил. евро, като към 30.06.2021 г. са налице непогасени вземания за главница и натрупана лихва в размер на 844 хил. евро;
- Договор за паричен заем от 28.05.2021 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Словения (заемополучател), с лимит до 800 хил. евро, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2021 г. при лихва от 2.5% годишно върху ползваната част от заема, като към 30.06.2021 г. са налице непогасени вземания по главница и натрупана лихва в размер на 801 хил. евро.

#### VI.8.4 Предоставени гаранции и поемане на задължения от дъщерни дружества

Във връзка с годишното подновяване на договор за кредит между Комутел и с „Райфайзен Банка“ АД, Р. Сърбия с кредитен лимит от 5,000 хил. щатски долара, на 15.02.2021 г. е сключен договор за поръчителство, с който ТБС ЕАД гарантира надлежното изпълнение на съответните ангажименти на Комутел.

Към 30.06.2021 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 (лв.)   | Краен срок |
|--------------------------------|------------------|--------------|------------|
| КОНСОРЦИУМ ТЕЛЕЛИНК ГРУП ДЗЗД  | добро изпълнение | 111,391.77   | 31.8.2021  |
| ТБС Македония                  | контрагаранция   | 135,433.97   | 15.10.2021 |
| ТБС Македония                  | контрагаранция   | 78,214.40    | 15.10.2021 |
| КОНСОРЦИУМ СИСТЕЛ ДЗЗД         | добро изпълнение | 494,949.49   | 29.10.2021 |
| Консорциум АТП СЪРВИСИС ДЗЗД   | добро изпълнение | 38,057.32    | 1.2.2022   |
| ТБС Македония                  | контрагаранция   | 20,634.01    | 10.3.2022  |
| Консорциум Зелена граница ДЗЗД | добро изпълнение | 135,000.00   | 8.9.2022   |
| ТБС Македония                  | добро изпълнение | 378,453.12   | 31.3.2023  |
| ТБС Македония                  | аванс            | 1,513,812.50 | 31.3.2023  |
| Консорциум Технолинк ДЗЗД      | добро изпълнение | 28,834.89    | 31.8.2023  |
| КОНСОРЦИУМ СИСТЕЛ ДЗЗД         | добро изпълнение | 212,121.21   | 29.10.2023 |
| ТБС Македония                  | контрагаранция   | 43,419.43    | 10.11.2023 |
| КОНСОРЦИУМ ТЕЛЕЛИНК ГРУП ДЗЗД  | добро изпълнение | 66,238.86    | 17.6.2024  |
| ТБС Македония                  | контрагаранция   | 135,433.97   | 15.10.2024 |

## VII ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПО ЧЛ. 33, АЛ. (3) ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН

### VII.1 Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период, повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството в този 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 отчетният период са извършени услуги за 910 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Комутел, като за отчетният период са извършени услуги за 11 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Черна Гора, като за отчетният период са извършени услуги за 2 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Босна, като за отчетният период са извършени услуги за 2 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Словения, като за отчетният период са извършени услуги за 2 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и Телелинк Албания, като за отчетният период са извършени услуги за 5 хил. лв.;
- Договор от 15.08.2019 г. и анекси към него между Дружеството и ТБС Македония, като за отчетният период са извършени услуги за 8 хил. лв.

През отчетният период продължава да е в сила договор между Дружеството и ТБС ЕАД за наем на обзаведени работни места, сключен на 01.11.2019 г. Съответните разходи на Дружеството за периода възлизат на 78 хил. лв.

През отчетният период продължава да е в сила и Договор за паричен заем от 02.09.2019 г., сключен между ТБС ЕАД (заемодател) и Дружеството (заемополучетел), с лимит до 4,000 хил. лв., срок на погасяване 31.12.2021 г. и лихва в размер на 2.25% годишно върху ползваната част от заема. За периода Дружеството отчита съответни разходи за лихви в размер на 19 хил. лв.



## VII.2 Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, имащи съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството през отчетния период

През отчетния период няма промени в договорите на Дружеството със свързани лица, оповестени към 31.12.2020 г.

## VIII ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На 01.07.2021 г. ТБС ЕАД е сключило Рамков договор с немската авиокомпания „Дойче Луфтханза“ АГ за предоставянето на LAN и WiFi услуги в различни локации, в които последната притежава дъщерни дружества, поддържа бази и/или оперира. Обхватът на услугите, както и условията и параметрите, при които ТБС ЕАД ще ги предоставя, са подробно описани в Приложение „SOW to the Frame Agreement“, представляващо неразделна част от Рамковия договор. Срокът на договора е 5 години.

28.07.2021 г.

гр. София

---

Иван Житиянов,

ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД