

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА  
ДЕЙНОСТТА  
на  
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС  
ГРУП“ АД  
към края на  
ПЪРВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2022 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 1000 АЛ. (4) ОТ ЗППЦК И ЧЛ. 12 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2022 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР (НАРЕДБА 2)



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. 12 от Наредба №2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, 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.

Към 30.06.2022 г. 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;
- Орлин Русев – 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 – член на НС;
- Борис Немшич – член на НС (избран на мястото на Бернар Жан Люк Москени с решение на ОСА от 29.06.2022 г.)

### I.3 Акционерна структура и капитал

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

През 2020-2021 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, представляващи 21% от неговия регистриран капитал.

Вследствие на обратно изкупуване на акции за целите на програми за стимулиране на служителите, към 30.06.2022 г. Дружеството притежава 4,230 бр. собствени акции, представляващи 0.03% от регистрирания му капитал, 3,874 бр. от които са придобити през второто тримесечие на 2022 г. съгласно решение на УС за изкупуване на до 42,000 бр. акции от 25.05.2022 г.

Към 30.06.2022 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 1,733,837 акции или 13.87%.

#### I.4 Инвестиционен портфейл

Към 30.06.2022 г. Дружеството притежава дялове в десет дъщерни дружества, включително:

- Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България) („ТБС ЕАД“), Комутел ДОО (Сърбия) („Комутел“), Телелинк Бизнес Сървисис Монтенегро ДОО (Черна Гора) („ТБС 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.;
- Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) („ТБС Румъния“), основано от Дружеството през м. ноември 2021 г.
- Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГМБХ (Германия), („ТБС Германия“), основано от Дружеството през м. януари 2022 г.

Към 30.06.2022 г. Дружеството е едноличен собственик на всички горепосочени 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.

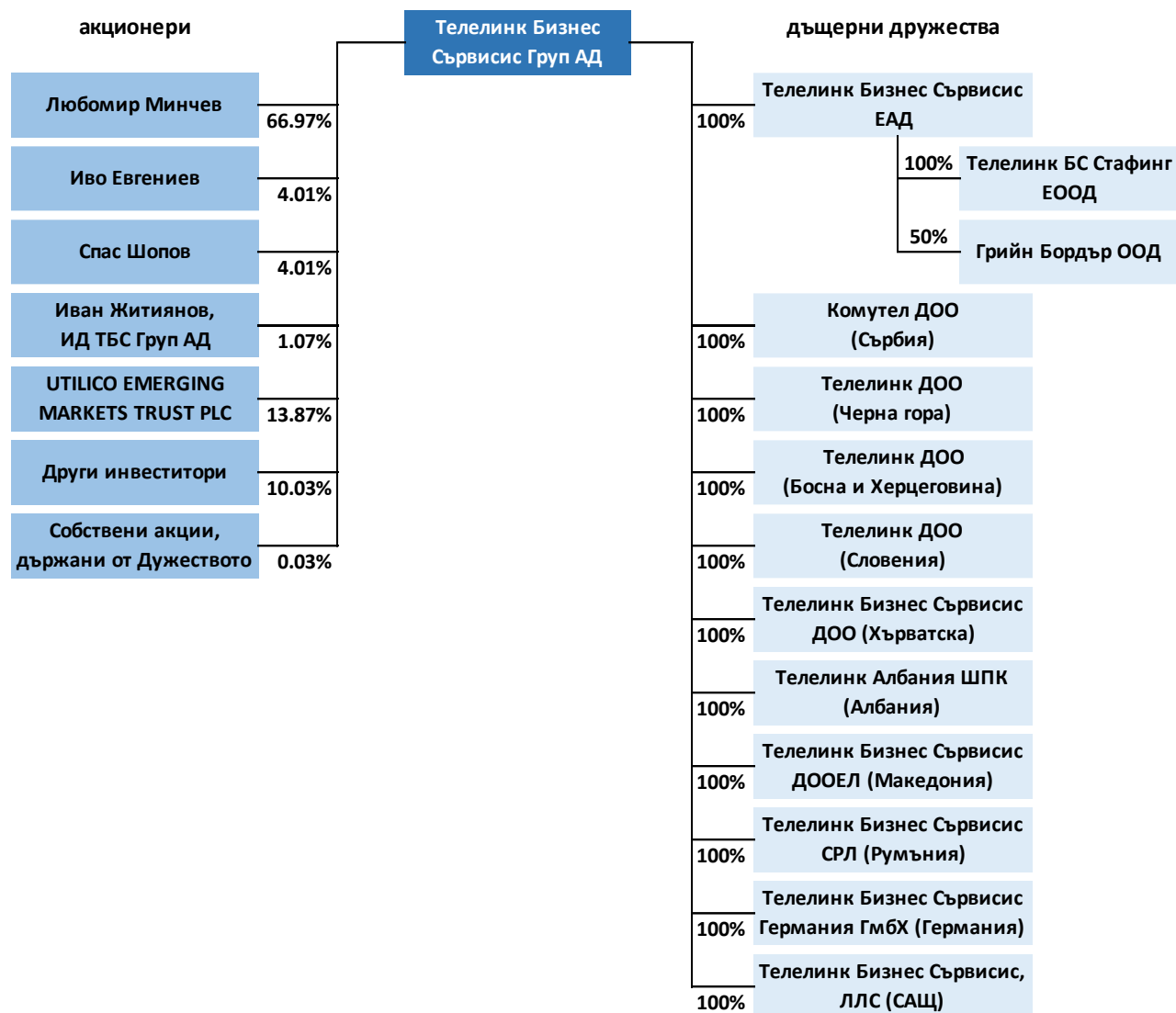
Дъщерно Дружество	Държава на учредяване и управление	Акционерно участие на ТБС Груп
<i>(пряко)</i>		
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД	България	100%
Комутел ДОО	Сърбия	100%
Телелинк Бизнес Сървисис Монтенегро ДОО	Черна Гора	100%
Телелинк ДОО	Босна и Херцеговина	100%
Телелинк ДОО	Словения	100%
Телелинк Бизнес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

*(чрез ТБС ЕАД)*

Към 30.06.2022 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества с изключение на наскоро основаното ТБС Германия извършват активна търговска дейност.

Към 30.06.2022 г. непряко притежаваното Телелинк БС Стафинг ЕООД, учредено с оглед потенциално сътрудничество 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. 27 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 от ЗППЦК, в резултат на което е присвоен идентификационен код на правния субект (ИКПС) – LEI код 894500RSIIIEY6BQP9U56.

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, телефонен номер: +359 2 9882413, електронна поща: [IR-TBS@TBS.TECH](mailto:IR-TBS@TBS.TECH).

## II ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели (хил. лв.)	(край на периода)		ръст/(спад)
	30.6.2022	30.6.2021	
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>762</b>	<b>940</b>	<b>-19%</b>
Себестойност на продажбите	-721	-912	-21%
<b>Брутна печалба</b>	<b>41</b>	<b>28</b>	<b>46%</b>
Разходи за маркетинг и продажби	-39	-11	255%
Общи и административни разходи	-329	-408	-19%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	1	4	-75%
<b>Оперативна печалба</b>	<b>-326</b>	<b>-387</b>	<b>-16%</b>
Финансови приходи и разходи (нето)	13,337	13,435	-1%
в т.ч. приходи от дивиденди	13,343	13,456	-1%
Разход за данък върху доходите	-127	-77	65%
<b>Нетна печалба</b>	<b>12,884</b>	<b>12,971</b>	<b>-1%</b>
Разходи за амортизации	-23	-31	-26%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	2	-19	-111%
<b>Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)</b>	<b>13,032</b>	<b>13,098</b>	<b>-1%</b>
	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	
<b>Общо активи</b>	<b>30,384</b>	<b>17,622</b>	<b>72%</b>
Нетекущи активи	16,310	16,275	0%
Текущи активи	14,074	1,347	945%
<b>Собствен капитал</b>	<b>29,655</b>	<b>16,822</b>	<b>76%</b>
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	15,314	2,699	467%
<b>Общо пасиви</b>	<b>729</b>	<b>800</b>	<b>-9%</b>
Нетекущи пасиви	0	0	-
Текущи пасиви	729	800	-9%
<b>Парични средства</b>	<b>829</b>	<b>901</b>	<b>-8%</b>
<b>Общо финансов дълг*</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Нетен финансов дълг**</b>	<b>-829</b>	<b>-901</b>	<b>72</b>
	<b>30.6.2022</b>	<b>30.6.2021</b>	
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>-935</b>	<b>-822</b>	<b>-113</b>
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>917</b>	<b>2,510</b>	<b>-1,593</b>
в т.ч. получени дивиденди	1,500	2,500	-1,000
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>-54</b>	<b>-1,128</b>	<b>1,074</b>
	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	
<b>Брой служители към края на периода</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>-3%</b>

\* Вкл. заеми и договори за финансов лизинг

\*\* Общо финансов дълг - парични средства

Коефициенти	(край на периода)		ръст/(спад)
	30.6.2022	31.12.2021	
Текуща ликвидност	19.3	1.7	17.6
Собствен капитал / общо активи	98%	95%	2%
Финансов дълг / общо активи	0%	0%	0%
Нетекущи активи / общо активи	54%	92%	-39%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	1.8	1.0	0.8

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

Към 30.06.2022 г. Дружеството осъществява активна дейност и отчита положителни нетни активи в размер на 29,655 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

Нетните приходи от Дружеството продажби за първото шестмесечие на 2022 г. възлизат на 762 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 продължават да заемат услугите, свързани с бизнес развитие, маркетинг и продажби, съставляващи 67% от общите приходи за периода и 77% за аналогичния период на 2021 г.

Отбелязаното общо понижение на продажбите с 19% между двата периода се дължи основно на по-ниския обем услуги, оказвани на ТБС ЕАД, отразяващ прехвърлянето към последното на съществена част от персонала и дейностите на Дружеството, свързани с технологичното развитие и продуктивния мениджмънт на Групата през второто тримесечие на 2021 г. Въпреки това, ТБС ЕАД остава основен източник на приходите на Дружеството с дял от 93% за периода и 97% за първото полугодие на 2021 г.

Страна	Регион	Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
		30.6.2022	30.6.2021	рътс/ (спад)	отн. дял 30.6.2022	отн. дял 30.6.2021
България	България	709	911	-22%	93%	97%
Сърбия	Средни Западни Балкани	20	11	74%	3%	1%
Черна Гора	Средни Западни Балкани	4	2	100%	1%	0%
Босна и Херцеговина	Средни Западни Балкани	4	2	100%	1%	0%
Словения	Средни Западни Балкани	4	2	100%	1%	0%
Македония	Югозападни Балкани	5	7	-26%	1%	1%
Албания	Югозападни Балкани	5	5	-7%	1%	1%
Хърватска	Средни Западни Балкани	4	0	-	1%	0%
Румъния	Други балкански пазари	6	0	-	1%	0%
<b>Общо</b>	<b>България</b>	<b>709</b>	<b>911</b>	<b>-22%</b>	<b>93%</b>	<b>97%</b>
<b>Общо</b>	<b>Средни Западни Балкани</b>	<b>36</b>	<b>17</b>	<b>109%</b>	<b>5%</b>	<b>2%</b>
<b>Общо</b>	<b>Югозападни Балкани</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>-18%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
<b>Общо</b>	<b>Други балкански пазари</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>
<b>Общо</b>	<b>Общо</b>	<b>762</b>	<b>940</b>	<b>-19%</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 41 хил. лв. при марж на брутна рентабилност от 5%, съпоставим с аналогичната стойност от 3% за първото полугодие на 2021 г.

Отчетените за периода разходи за маркетинг и общи и административни разходи в общ размер на 329 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. Отбелязаното съкращаване на тези разходи с 19% спрямо първото полугодие на 2021 г. отразява предимно оптимизацията на разходи за външни услуги, свързани пряко или косвено с публичния статут на Дружеството.

Предвид характерното за профила на дейността превишение на разходите за маркетинг и общите и административни разходи над реализираната брутна печалба, Дружеството приключва първото шестмесечие на 2022 г. с оперативна загуба в размер на -326 хил. лв. При все това, малко по-високият брутен марж и съкращаването на общите и административни разходи спомагат за относително подобрене (съкращаване) на резултата от оперативна дейност с 16% в сравнение с първото полугодие на 2021 г.

Същевременно, дружеството продължава да реализира и многократно по-мощабни нетни финансови приходи в размер на 13,337 хил. лв., съпоставими с аналогичната стойност от 13,435 хил. лв. за първото полугодие на 2021 г.

Основен източник на финансовите приходи, участващи в горепосочения показател, са дивидентите от пряко контролирани дъщерни дружества в размер на общо 13,343 хил. лв., включващи извършени през м. юни 2022 г. разпределения от 4 дъщерни дружества с основния принос на ТБС ЕАД.

Дружество	Регион	Приходи от дивиденти (хил. лв.)				
		30.6.2022	30.6.2021	ръст/ (спад)	отн. дял 30.6.2022	отн. дял 30.6.2021
ТБС ЕАД	България	10,366	11,442	-9%	78%	85%
Комутел	Средни Западни Балкани	1,410	391	260%	11%	3%
Телелинк Босна	Средни Западни Балкани	0	782	-100%	0%	6%
Телелинк Словения	Средни Западни Балкани	1,371	841	63%	10%	6%
ТБС Македония	Югозападни Балкани	196	0	-	1%	0%
<b>Общо</b>	<b>България</b>	<b>10,366</b>	<b>11,442</b>	<b>-9%</b>	<b>78%</b>	<b>85%</b>
<b>Общо</b>	<b>Средни Западни Балкани</b>	<b>2,781</b>	<b>2,015</b>	<b>38%</b>	<b>21%</b>	<b>15%</b>
<b>Общо</b>	<b>Югозападни Балкани</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>
<b>Общо</b>	<b>Общо</b>	<b>13,343</b>	<b>13,456</b>	<b>-1%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Формирани предимно от банкови такси и лихви по Договора за паричен заем с ТБС ЕАД, описан в т. VI.8.3 от настоящия Доклад, финансовите разходи остават относително несъществени, като възлизат на 13 хил. лв. в сравнение с 21 хил. лв. за аналогичния период на 2021 г.

Предвид значителното превишение на нетните финансови приходи над формираната оперативна загуба, Дружеството приключва периода с печалба преди облагане с данъци от 13,011 хил. лв., съпоставима с аналогичния резултат от 13,048 хил. лв. за първото полугодие на 2021 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 ограничената ефективна данъчна тежест от само 1.0%, съпоставим с отчетения за първото полугодие на 2021 г. аналогичен показател от 0.6%.

Сумирайки горепосочените фактори, Дружеството приключва първото шестмесечие на 2022 г. с нетна печалба в размер на 12,884 хил. лв., сходна с аналогичния резултат от 12,971 хил. лв. за първото полугодие на 2021 г.

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

Към 30.06.2022 г., Дружеството отчита общо активи в размер на 30,384 хил. лв., отбелязващи значително нарастване от 72% спрямо 31.12.2021 г.

Основен принос за това изменение има многократното нарастване на текущите активи до 14,074 хил. лв. в резултат от формирането на значителни други вземания за разпределени и неизплатени към 30.06.2022 г. дивиденди от дъщерните дружества ТБС ЕАД, Комутел, Телелинк Словения и ТБС Македония в общ размер на 11,843 хил. лв., като поради краткото време между тяхното разпределение през м. юни 2022 г. и края на отчетния период единствено дивидентът от ТБС ЕАД е частично изплатен. В съответствие с профила на приходите на Дружеството, търговските вземания в размер на 678 хил. лв. също са формирани изцяло от контрагенти от Групата. Принос за нарастването на текущите активи имат и предоставените заеми към дъщерни дружества, финансиращи наскоро стартиралите дейности в Хърватска и Румъния, достигнали 684 хил. лв. Въпреки лекото им понижение, паричните средства и еквиваленти запазват съществена стойност от 829 хил. лв.

Показвайки минимално нарастване спрямо края на 2021 г., нетекущите активи на Дружеството продължават да се формират основно от инвестициите му в дъщерни предприятия. Към 30.06.2022 г., последните възлизат на 15,846 хил. лв., 49 хил. лв. от които са формирани през изминалото шестмесечие във връзка с учредяването на ново дъщерно дружество в Германия.

Обратно на активите, общите пасиви отбелязват умерено понижение от 9% спрямо 31.12.2021 г., като към края на отчетния период възлизат на 729 хил. лв. и продължават да имат изцяло краткосрочен характер.

Характерно за периода, измененията по видове пасиви включват намаляване на задълженията към персонала в сравнение с края на предходната година в резултат от изплащането на годишни бонуси, балансирано частично от отсрочените данъчни задължения по дивиденди, получени от дружества извън ЕС. Към 30.06.2022 г., Дружеството е изплатило изцяло ползваните през периода средства по Договор за паричен заем с ТБС ЕАД и няма финансов дълг.

Отразявайки значителната нетна печалба за периода, собственият капитал на Дружеството нараства със 76% спрямо 31.12.2021 г., достигайки 29,655 хил. лв. или 98% от общите активи.

Освен достигнатата сума на неразпределена печалба от текущия и предходни периоди (15,314 хил. лв.) и формирания през 2019 г. основен капитал от 12,500 хил. лв., отчетеният към 30.06.2022 г. собствен капитал обхваща резерви и други елементи на обща стойност от 1,841 хил. лв., включително Фонд „Резервен“ в размер на 1,250 хил. лв. или 10% от основния капитал, с достигането на който Дружеството е изпълнило изцяло задължението си по чл. 246 от Търговския закон. Редуцирани с разходите за обратно изкупени

акции, държани от дружеството към края на периода, останалите резерви и компоненти на собствения капитал продължават да се формират основно от резерви, начислени по програми за стимулиране с акции през 2020 и 2021 г.

### III.3 Паричен поток

Надвишавайки значително сумата на предоставените през периода заеми, внесения капитал на новоучреденото ТБС Германия и относително несъществените плащания за придобиването на дълготрайни активи, полученото частично плащане на дивидент от ТБС ЕАД в размер на 1,500 хил. лв. спомага за формирането на положителен нетен паричен поток от инвестиционна дейност в размер на 917 хил. лв.

Последният покрива почти изцяло отрицателния нетен паричен поток от оперативна дейност от -935 хил. лв., отчитащ както характерната оперативна загуба, така и отрицателния ефект от изменения на оборотния капитал, свързан с нарастването на търговските вземания при същевременно понижаване на търговските и други задължения през периода.

Предвид пълното изплащане на усвоените през периода средства по Договор за паричен заем с ТБС ЕАД, Дружеството отчита относително несъществен отрицателен нетен паричен поток от финансова дейност в размер на - хил. лв., формиран основно от разходите за обратно изкупуване на придобитите през периода собствени акции.

Сумирайки горепосочените фактори, Дружеството отчита умерено нетно понижение на паричните средства и еквиваленти със 72 хил. лв. на фона на увеличението им с 560 хил. лв. през аналогичния период на 2021 г., когато получава частично плащане на дивидент от ТБС ЕАД в размер на 2,500 хил. лв.

## 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. 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 и страните от Западните Балкани в международен план включват и предизвикателствата, свързани с поети ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи в качеството им на членове или кандидат-членове на ЕС, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, силната дестабилизация на страните от Близкия изток, военните намеси и конфликти в региона на бившия Съветски съюз, бежанските вълни, породени от тези фактори, и потенциалната нестабилност на други 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 региона.

#### 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 продължава да е налице ускорена инфлация, а 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.

Въпреки че базисните лихвени проценти, котираны от Българска Народна Банка и Европейската Централна Банка, запазват нулеви, а индексите EURIBOR със сročност до 3 месеца – отрицателни нива към края на периода, през второто тримесечие на 2022 г. се наблюдава обща тенденция на покачване на всички водещи местни и международни лихвени индекси, като към края на периода индексите EURIBOR със сročност 6 и повече месеца, както и всички индекси от група USD LIBOR, съответно SOFR, достигат значителни положителни стойности, които могат да се разглеждат като индикация за повишено ниво на системен лихвен риск.

#### 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 и регионална 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 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 подходящо структурирани заеми или револвиращи кредитни лимити от водещи дружества от Групата и/или банки 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. При все това, ръководството на Дружеството 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 действащия Договор за паричен заем с ТБС ЕАД, дължимите от Дружеството лихви са базирани на фиксиран лихвен процент, който не предполага наличието на лихвен риск.

Във връзка със сключения договор за овърдрафт с Райфайзенбанк (България) ЕАД, Дружеството поема риска от изменение на плаващи лихвени индекси, а именно референтен лихвен процент на финансиращата банка, формиран във основа на променливата доходност на депозити на физически лица в България, и тримесечен EURIBOR. Въпреки описаните в т. IV.1.3 тенденции, към датата на настоящия Доклад тези лихвени индекси продължават да се характеризират с ниски или отрицателни нива.

#### 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

Въпреки общата тенденция на затихване на пандемията от COVID-19 и смекчаване или отпадане на противоепидемичните мерки, Емитентът и дъщерните му дружества остават изложени на въздействието на продължаващите икономически последици от епидемията като засилената инфлация, удължаването на цикъла на производство и доставките на електронни компоненти и оборудване и забавянето на инвестициите на някои отрасли на частния сектор в определени категории информационни и комуникационни технологии.

Същевременно, продължават да са налице и съществени фактори, балансиращи горепосочените рискове, включително засилването на публичните разходи за технологично развитие и модернизация и подкрепа на икономиката като цяло, както и тенденция на съществено ускорение на инвестициите на частния сектор в дигитализация и дигитална трансформация.

Вероятните ефекти от влиянието на горепосочените фактори върху продажбите и финансовите резултати на Емитента и дъщерните му дружества са отчетени като част от настоящите и бъдещи фактори на икономическата среда в техните текущи бюджети и средносрочни планове за развитие. В този смисъл към

датата на настоящия Доклад последните не се считат за изложени на съществен риск от продължаващото развитие на епидемията и/или нейните последици. Независимо от това, ръководството на Дружеството ще продължи да следи на текуща основа развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти, като предприема всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

#### IV.4 Военен конфликт между Русия и Украйна

Вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, ескалирал през м. февруари 2022, през изминалото шестмесечие се наблюдава както повишено геополитическо напрежение, така и разнообразни икономически последици, включително ограничаване или спиране на дейността на множество украински и руски компании в резултат от военните действия и санкциите, насочени към Русия и Беларус, повишена инфлация в резултат от поскъпването на горива и ключови селскостопански суровини и засилена нестабилност на фондовите и валутни пазари, имащи пряко или косвено реално или потенциално отражение и върху дейността на множество компании и отрасли в Европейския съюз и САЩ.

Емитента и дъщерните му дружества нямат пряка експозиция към свързани лица, клиенти и/или доставчици от въввлечените в конфликта страни. По тази причина Дружеството не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

Предвид неизвестността, свързана с динамичното развитие на конфликта и неговите последици, ръководството на Дружеството счита, че все още не са налице необходимите условия и предпоставки за формирането на достоверна количествена оценка на потенциалното косвено въздействие на съответни промени в микро- и макроикономическата среда върху неговото бъдещо финансово състояние и резултати. Независимо от това, то остава ангажирано с текущото проследяване на ситуацията и анализ на възможните бъдещи последици от конфликта с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти и предприемане на всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

## V ПРЕДСТАВЯНЕ НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО ЧЛ. 12, АЛ. (1), Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН

Дружеството публикува вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 относно обстоятелствата, настъпили през първото шестмесечие на 2022 г. на своята интернет страница: <https://www.tbs.tech/bg/za-investitorite/>.

Цялата информация е оповестена публично и чрез избрана информационна медия и е налична на интернет адрес: <http://www.x3news.com/>.



## VI ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 12, АЛ. (1), Т. 4 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 24.01.2022 г. в търговския регистър на Федерална република Германия е вписано дъщерното дружество Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ с представляващ Силвия Маринова. Капиталът на дружеството в размер на 25,000 евро е изцяло внесен.

С изключение на горепосоченото, 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 2022 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. 1.3 от настоящия Доклад, лицата, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от гласовете в ОСА към 30.06.2022 г. включват мажоритарният собственик и основател на бившата икономическа група “Телелинк” Любомир Минчев и чуждестранният инвестиционен фонд Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания).

През отчетния период не са настъпвали промени в дяловете, притежавани от горепосочените лица, и не е имало други лица, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от гласовете в ОСА.

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 30.06.2022 г. членовете на УС продължават да притежават общо 142,924 акции, представляващи 1.14% от регистрирания капитал на Дружеството, разпределени, както следва:

Акции на членовете на УС (бр.)	Притежавани към			
	30.6.2022	%*	31.12.2021	%*
Иван Житиянов	133,258	1.07%	133,258	1.07%
Теодор Добрев	4,996	0.04%	4,996	0.04%
Орлин Русев	284	0.00%	284	0.00%
Николета Станаилова	3,352	0.03%	3,352	0.03%
Гойко Мартинович	1,034	0.01%	1,034	0.01%
<b>Общо</b>	<b>142,924</b>	<b>1.14%</b>	<b>142,924</b>	<b>1.14%</b>

\*% от регистрирания капитал

Към 30.06.2022 г. членовете на НС продължават да притежават общо 502,561 акции, представляващи 4.02% от регистрирания капитал на Дружеството, разпределени, както следва:

Акции на членовете на НС (бр.)	Притежавани към			
	30.6.2022	%*	31.12.2021	%*
Ханс Ван Хувелинген	900	0.01%	900	0.01%
Иво Евгениев	501,661	4.01%	501,661	4.01%
Борис Немшич**	0	0.00%	-	-
Бернар Москени***	-	-	0	0.00%
<b>Общо</b>	<b>502,561</b>	<b>4.02%</b>	<b>502,561</b>	<b>4.02%</b>

\*% от регистрирания капитал

\*\* не е бил член към 31.12.2021 г.

\*\*\* не е член към 30.06.2022 г.

## 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 30.06.2022 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, негово дъщерно дружество или техни дъщерни дружества заеми, предоставени обезпечения или поети задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч. и на свързани лица

### VI.8.1 Заеми, отпуснати от Дружеството

През отчетния период Дружеството продължава да е страна (заемодател) по Договор за паричен заем с ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) (заемател) от 21.09.2021 г. с първоначален максимален размер до 200 хил. евро, възможност за многократно усвояване и погасяване, първоначален срок от 12 месеца и годишен лихвен процент от 2.5%. На 29.03.2022 г. е подписан Анекс, с който лимитът е увеличен до 500 хил. евро, а срокът – удължен до 31.12.2022 г. Към 30.06.2022 г. непогасените вземания по главница и натрупана лихва възлизат на 270 хил. евро.

На 21.02.2022 г. е подписан договор за заем между ТБСГ (заемодател) и ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) (заемател), с максимален размер до 200 хил. евро, възможност за многократно усвояване и погасяване, първоначален срок от 12 месеца и годишен лихвен процент от 2.5%. Към 30.06.2022 г. непогасените вземания по главница и натрупана лихва възлизат на 80 хил. евро.

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

Към 30.06.2022 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 (ЕИК 130545438) по Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД от 10.10.2019 г., удължен с анекс от 31.05.2022 г. при общ размер на лимитите, подлежащи на усвояване под формата на парични средства, от 7 млн. лв. и общ размер на всички лимити, включително банков кредит под условие за издаване на гаранции, от 13 млн. лв. и краен срок на усвояване до 31.05.2023 г.:

- 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;
- 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.

Към 30.06.2022 г. са в сила и:

- издадената на 01.07.2020 г. от Дружеството корпоративна гаранция в полза на Citi Bank и Cisco Systems International B.V. (Холандия), обезпечаваща възможността за извършване на покупки от страна на Комутел (ЕИК 07554133) и Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) 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;
- предоставената на 26.10.2020 г. от Дружеството контра гаранция, обезпечаваща добро изпълнение на задълженията на ТБС Македония (ЕИК 7385986) в размер на 22,200 евро, във връзка с договор с Оператор на електропреносни системи, Северна Македония с валидност до 10.11.2023 г.;
- предоставената от Дружеството корпоративна гаранция в размер на 145,435.43 щатски долара за обезпечаване на задълженията на Телелинк Албания (ЕИК L91803017J) по договор за доставка с Veracom D.O.O, издадена на 10.12.2021 г.;
- предоставената от Дружеството корпоративна гаранция в размер на 56 554.95 евро за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по договори за оперативен лизинг с Уникредит Лизинг Хърватска д.о.о., издадена на 15.02.2022 г.;
- предоставената корпоративна гаранция от Дружеството за обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) по Рамков договор за заем №. 5074/2022 с Уникредит Банка Словения д.д, в размер на 1 500 000 евро, издадена на 16.03.2022 г.;
- предоставената корпоративна гаранция от Дружеството за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за банкови гаранции №. 0200126236 от 27.06.2022 г. със Загребска Банка д.д, в размер на 1 500 000 HRK (хърватски куни), издадена на 28.06.2022 г.

### VI.8.3 Заеми, отпуснати от дъщерни дружества

Към 30.06.2022 г. са налице следните договори за заеми, отпуснати от дъщерни дружества на Емитента:

- Договор за паричен заем от 23.03.2022 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемател), с лимит до 1,000 хил. лв., отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване с първоначален срок на пълно погасяване до 23.03.2023 г. и лихва в размер на 2.25% годишно върху ползваната част от заема, като към 30.06.2022 г. съответните задължения са изцяло погасени;
- Договор за паричен заем от 15.02.2021 г. и Анекс от 31.12.2021 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (ЕИК L91803017J) (заемател), с лимит до 500 хил. евро, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2022, лихва в размер на 2.5% годишно върху ползваната част от заема и непогасени вземания по главница и натрупана лихва към 30.06.2022 г. в размер на 481 хил. евро;
- Договор за паричен заем от 15.02.2021 г. и Анекс от 31.12.2021 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Македония (ЕИК 7385986) (заемател), с лимит до 2,000 хил. евро, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2022 г., лихва в размер на 2.5% годишно върху ползваната част от заема и непогасени вземания по главница и натрупана лихва към 30.06.2022 г. в размер на 227 хил. евро;
- Договор за паричен заем от 28.04.2022 г. между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС САЩ (ИНР 87-3192431) (заемател), с лимит до 1,000 хил. щатски долара, отпуснат при условия на револвиране и частично усвояване и погасяване със срок на пълно погасяване до 31.12.2022 г., лихва в размер на 2.5%

годишно върху ползваната част от заема и непогасени вземания по главница и натрупана лихва към 30.06.2022 г. в размер на 60 хил. щатски долара.

**VI.8.4 Предоставени обезпечения и поемане на задължения от дъщерни дружества**  
 Във връзка с годишното подновяване на договор за кредит между Комутел и „Райфайзен Банка“ АД, Р. Сърбия, с кредитен лимит от 5,000 хил. щатски долара, на 21.01.2022 г. договорът за поръчителство, с който ТБС ЕАД гарантира надлежното изпълнение на съответните ангажименти на Комутел, е удължен до 31.01.2023 г.

Към 30.06.2022 г. ТБС ЕАД е предоставило следните гаранции, обезпечаващи трети страни във връзка с изпълнение на проекти на Групата:

Гаранция, обезпечаваща задължения на:	ЕИК	Вид гаранция	Сума на гаранцията (лв.)	Краен срок
Консорциум Зелена граница	177273169	добро изпълнение	135,000.00	8.9.2022
Консорциум Технолинк	177359593	добро изпълнение	28,834.89	31.8.2023
Консорциум СИСТЕЛ ДЗЗД	177424500	добро изпълнение	212,121.21	29.10.2023
Консорциум Сигурни граници ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	177158206	добро изпълнение	66,359.75	30.12.2024
Консорциум Телелинк Груп ДЗЗД	177239104	добро изпълнение	66,238.86	17.6.2024
Консорциум ДИГИТАЛНА РАНИЦА ДЗЗД	180705429	добро изпълнение	258,368.81	30.9.2024
Консорциум ДИГИТАЛНА РАНИЦА ДЗЗД	180705429	добро изпълнение	183,441.86	30.11.2022
ТБС Македония	7385986	контра гаранция	135,433.97	15.10.2024
ТБС Македония	7385986	добро изпълнение	378,453.12	31.3.2023
ТБС Румъния	205744019	добро изпълнение	122,743.98	11.10.2022
ТБС Хърватска	081341811	добро изпълнение	260,777.35	1.2.2023

## VII ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПО ЧЛ. 12, 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**

На 25.02.2022 г. са сключени следните договори 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, със срок на валидност до 31.03.2022 г.:

- Договор между Дружеството и ТБС ЕАД, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 117 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Комутел, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 20 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Черна Гора, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 4 хил. лв.;

- Договор между Дружеството и Телелинк Босна, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 4 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Телелинк Словения, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 4 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Телелинк Албания, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 4 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Македония, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 4 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Хърватска, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 4 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 63 хил. лв.

На 23.03.2022 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и Дружеството (заемател), с лимит до 1,000 хил. лв., срок на погасяване 31.12.2023 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 3 хил. лв.

Съгласно решение на ОСА от 12.04.2022 г., на същата дата са подписани договори между Дружеството и дъщерните му дружества за оказване на бизнес услуги, включително, но не само съдействие при внедряване и поддържане на ISO стандарти и Регламенти (GDPR), установяване на партньорства и контакти с ключови доставчици и дистрибутори, развитието на бизнеса и продуктово позициониране, PR и маркетинг дейности и популяризиране на дейността на дъщерните дружества, със срок на валидност до 31.12.2024 г.:

- Договор между Дружеството и ТБС ЕАД, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 592 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Комутел, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 0.3 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Телелинк Албания, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 1 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Македония, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 1 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Хърватска, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 0.4 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Румъния, по който през отчетният период са оказани услуги на стойност от 6 хил. лв.;
- Договори между Дружеството Телелинк Словения, Телелинк Босна и ТБС Черна Гора, по които през отчетния период не са оказвани услуги.

На 17.06.2022г., УС е одобрил годишния финансов отчет и доклада за дейността на ТБС ЕАД за 2021 г. и е взето решение за разпределяне на дивидент от печалбата на дъщерното дружество за 2021 г., в размер на 10,365,899.00 лв.



На 30.06.2022 г., Управителният съвет на ТБСГ е одобрил годишните финансови отчети за 2021 г. на Комутел, Телелинк Босна, ТБС Черна Гора, Телелинк Словения, Телелинк Албания, ТБС Македония и ТБС Хърватска и е взето решение за разпределяне на дивиденди към ТБСГ на обща стойност 1,520,000.00 евро, включително 720,000.00 евро от Комутел, 700,000.00 евро от Телелинк Словения и 100,000.00 евро от ТБС Македония.

## 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

Няма промени в договорите на Дружеството със свързани лица, оповестени в годишния отчет към 31.12.2021 г., освен оповестените в настоящия Доклад.

29.07.2022 г.

гр. София

---

Иван Житиянов,

ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД