

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

НА “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД

към края на ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2022 Г. съгласно чл. 100о¹ ал. 2, във връзка с чл. 100о¹, ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 15, във връзка с чл. 14, 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 (Наредба 2)

I ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ГРУПАТА

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.

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

- доставка, гаранционна и извънгаранционна поддръжка на оборудване и софтуер, произведени от външни доставчици на технологии, и разработени по заявка на клиента приложения и услуги;

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

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

Към 31.03.2022 г. предлаганите от Групата продукти и услуги обхващат широка гама от технологии, организирани в 9 технологични групи – Решения за телеком оператори, Корпоративни мрежи, Частни облачни решения, Публични облачни решения, Модерно работно място, Компютри и периферия, Програмни услуги, Хиперавтоматизация (в процес на въвеждане от второто полугодие на 2021 г.), Информационна сигурност.

За осигуряване на съпоставимост с класификацията, използвана през периода 2020-2021 г., в т. V.1.1.1 от настоящото Уведомление е посочена и относимостта на горепосочените групи към прилаганите през този период.

I.2 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 2020-2022 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 31.03.2022 г. Дружеството продължава да притежава 356 бр. собствени акции, придобити през 2020 г. През 2021 г. и изминалото първо тримесечие на 2022 г. Дружеството не е извършвало нови обратни изкупвания на акции.

Към 31.03.2022 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.3 Управление

Дружеството има двустепенна система на управление.

Към 31.03.2022 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;
- Бернар Жан Люк Москени – член на НС.

I.4 Публична информация

Съгласно изискването на чл. 27 и следващите разпоредби 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 894500RSIIEY6BQP9U56.

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

II ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

Към 31.03.2022 г. Дружеството притежава дялове в единадесет 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.;
- 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 31.03.2022 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 ДОО - Подгорица	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%

Към 31.03.2022 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества с изключение на наскоро основаното ТБС Германия извършват активна търговска дейност.

Към 31.03.2022 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.

III ВАЖНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД г.

На заседание на УС на Дружеството от 18.01.2022 г. е взето предварително решение за удължаване на договора за поръчителство, по силата на който ТБС ЕАД предоставя обезпечение в полза на „Райфайзен Банк“ АД Белград, Република Сърбия за надлежното изпълнение на ангажиментите на Комутел.

На 21.01.2022 г. е удължено поръчителство от ТБС ЕАД във връзка с анекс към договор за кредит между Комутел и „Райфайзен Банк“ АД Белград, Република Сърбия, с оглед гарантиране надлежното изпълнение на съответните ангажименти на Комутел.

На 21.01.2022 г. е подписан Анекс между Комутел и Райфайзен Банка АД, Сърбия към Договор за кредит № 265-0000001624611-36, за удължаване на срока до 31.01.2023 г.

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.

На 10.02.2022 г. е взето решение от УС на Дружеството за сключване на договор за овърдрафт с Райфайзенбанк (България) ЕАД със следните лимити:

- Кредит-овърдрафт до EUR 2,000,000, със срок за погасяване до 28.02.2026 г.;
- Банков кредит под условие до EUR 2,000,000, със срок за усвояване не по късно от 28.01.2026 г.

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

Предоставените по договора обезпечения включват:

- залог на вземания по сметки в банката;
- залог на настоящи и бъдещи вземания по търговски договори на ТБСГ АД с дъщерните дружества;
- поръчителство от ТБС АД.

Договорът е подписан на 15.02.2022 г.

На 11.02.2022 г., с решение на УС на Дружеството е одобрено предоставянето на корпоративна гаранция от Дружеството за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска по договори за оперативен лизинг с Уникредит Лизинг Хърватска д.о.о. На 15.02.2022 г., Дружеството е издало корпоративна гаранция за 56,554.95 евро.

На 14.02.2022 г. Дружеството публикува изявление на Главния изпълнителен директор Иван Житиянов относно успешното приключване на подробното проучване и последващото прекратяване на консултациите по евентуалното придобиване на Дружеството от Словения Бруудбанд С.а.р.л. поради разнопосочни стратегически възгледи по ключови направления на бизнес развитие и растеж. Независимо от горепосоченото, от страна на г-н Житиянов е заявена и продължаваща солидарност с готовността на продаващите акционери да предложат мажоритарен дял при интерес от страна други стратегически инвеститори, съвместими с целите на Дружеството.

Считано от 24.02.2022 г., структурата на дъщерното дружество ТБС Хърватска е променена с премахването на надзорния съвет като орган на управление.

На 25.02.2022 г. са подписани договори за предоставяне на услуги по корпоративно и бизнес развитие между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и дъщерните дружества ТБС ЕАД, Комутел, ТБС Черна Гора, Телелинк Босна и Херцеговина, Телелинк Словения, ТБС Македония, Телелинк Албания и ТБС Хърватска, за които е взето предварително решение от УС на Дружеството на 23.02.2022 г.

На заседание на УС, проведено на 04.03.2022 г., е взето решение за свикване на общо събрание на акционерите на 11.04.2022 г.

На заседание на НС, проведено на 11.03.2022 г. е одобрен годишния бюджета на Групата за 2022 г. и политика за ангажиране на заинтересованите лица.

На 16.03.2022 г. е предоставена корпоративна гаранция от "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД за обезпечаване на задълженията на ТЕЛЕЛИНК д.о.о. (Словения) по Рамков договор за заем №. 5074/2022 с Уникредит Банка Словения д.д, в размер на 1,500,000 евро, одобрена от Управителния съвет на Дружеството на 15.03.2022 г.

Считано от 18.03.2022 г., структурата на дъщерното дружество Комутел е променена с премахването на надзорния съвет като орган на управление.

На 22.03.2022 г. е подписан рамков договор за финансиране и гаранции между UniCredit Banka Slovenija d.d. и Телелинк Словения, с лимит до 1,500 хил. евро, годишен лихвен процент 1.5% + 1м. EURIBOR и максимален срок до 19.01.2023 г.

На 23.03.2022 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБСГ АД (заемател) с максимален размер до 1,000 хил. лв и възможност за многократно усвояване и погасяване, за срок от 12 месеца при годишна лихва 2.25%. Към датата на изготвяне на отчета, усвоеният заем е в размер на 250 хил. лв. Сделката е предварително одобрена с решение на общото събрание на акционерите, проведено на 14.09.2021 г.

На заседание на УС, проведено на 28.03.2022 г. е одобрен годишния индивидуален отчет на ТБСГ АД.

На 29.03.2022 г. е подписан Анекс към договор за заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Хърватска (заемател), с които лимитът е увеличен до 500 хил. евро, а срокът – удължен до 31.12.2022 г.

IV РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО СА ИЗПРАВЕНИ ДРУЖЕСТВОТО И ГРУПАТА

Рисковете, свързани с дейността на Дружеството и Групата, могат да бъдат разделени най-общо на системни (обща) и несистемни (свързани конкретно с дейността им и отрасъла, в който те извършват своята дейност).

IV.1 Системни рискове

Общите (системни) рискове са тези, които се отнасят до всички икономически субекти в страната и са резултат от външни за Групата фактори, върху които включените в нейния състав дружества не могат да влияят. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са отчитането на текущата информация и формирането на очаквания за бъдещото развитие по отделни и общи показатели и техният ефект върху дейността и финансовите резултати на Групата.

IV.1.1 Политически риск

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

Политическите рискове за България и 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 Макроикономически риск

Общият макроикономически риск е вероятността различни икономически фактори и тенденции, включително, но не само рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, да окажат негативно влияние върху търсенето и покупателната способност в страните, в които дружествата от Групата осъществяват своята дейност, както и в страните, в които оперират техни чуждестранни контрагенти.

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 Валутен риск

Системният валутен риск представлява вероятността от изменения на валутните режими или валутните курсове на чуждестранните към местните валути на страните, в които оперират дружествата от Групата, 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, базиран на фиксиран курс Евро / лев, и курс на присъединяване към Евроразоната. Възприемане на Еурото като база за фиксация на валутния курс или като местна валута е налице и в Босна и Херцеговина, Черна Гора и Словения. Тези фактори ограничават в съществена степен системния валутен риск, релевантен за Групата. При все това страните, в които тя оперира, както и европейските икономики като цяло, продължават да се влияят и от динамиката на курсовете на други водещи световни валути, и най-вече на щатския долар.

IV.1.4 Лихвен риск

Системният лихвен риск е свързан с възможни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на страните, в които оперират дружествата от Групата, и от международни институции и пазари, 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, повечето водещи световни икономики и ЕС като цяло продължават да провеждат политика на ниски или отрицателни базисни лихвени индекси, ориентирана към насърчаване на кредитирането и инвестициите в икономиката.

IV.1.5 Кредитен риск

Системният кредитен риск представлява вероятността от понижаване на кредитния рейтинг на страните, в които оперират дружествата от Групата или основни техни контрагенти, или други страни, заемащи важно място в техните икономики, имащо потенциално отрицателно въздействие върху достъпа и разходите за дългово финансиране, стабилността и атрактивността на техните икономики. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

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

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 други страни, в които оперират дружествата от Групата.

IV.1.7 Рискове, свързани с несъвършенства на правната система

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

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

IV.2 Рискове, специфични за Групата и сектора, в който тя оперира

IV.2.1 Рискове, свързани с бизнес стратегията и растежа

IV.2.1.1 Неподходяща бизнес стратегия

Изборът на неподходяща стратегия на развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Групата. От съществено значение е управлението на стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда и ключови показатели за дейността и взаимодействие на всички нива на нейната организация с оглед навременно идентифициране на евентуални проблеми и прилагане на съответни мерки. Въпреки осъзнаването на необходимостта и значимостта на този процес е възможно ръководството и персоналот на Групата да се окажат ограничени в прилагането на тези практики поради 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 разрастване в нови пазари и сегменти на съществуващи пазари ще изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Групата е да формира такива кадри чрез промотиране на служители с достатъчен опит и висока оценка на даденостите им за растеж в йерархията. При все това броят на подходящите служители е ограничен и е възможно някои от тях да не отговорят на поставените очаквания на управленско ниво. На свой ред привличането на външни управленски кадри с доказан опит, особено на развити пазари, може да се окаже трудно и свързано с високи разходи, които могат да окажат въздействие в посока понижаване на рентабилността.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IV.2.3 Рискове, свързани с пазарната и конкурентната среда

IV.2.3.1 Забавено или неблагоприятно развитие на търсенето

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

IV.2.3.2 Неблагоприятни за търсенето промени в нормативната среда

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

IV.2.3.3 Интензивна конкуренция

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

IV.2.3.4 Нелоялна конкуренция

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

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

IV.2.4 Рискове, свързани с обществените поръчки

IV.2.4.1 *Забавяне на провеждането и изпълнението*

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

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

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

IV.2.4.2 *Конкуренция при обществените поръчки*

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

IV.2.5 Рискове, свързани с концентрацията

IV.2.5.1 *Неблагоприятно развитие на отношенията с ключови клиенти*

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

IV.2.5.2 Неблагоприятно развитие на отношенията с ключови технологични партньори

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

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

IV.2.6.1 Време и разходи за адаптация към нови технологии

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

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

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

IV.2.6.3 Забавено възприемане на нови технологии от клиентите

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

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

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

IV.2.7 Рискове, свързани с дългосрочни договори

IV.2.7.1 *Разходи по ангажименти за редовно обслужване и поддръжка*

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

IV.2.7.2 *Предсрочно прекратяване*

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

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

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

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

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

IV.2.8 Финансови рискове

IV.2.8.1 *Валутен риск*

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

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

IV.2.8.2 Ликвиден риск

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

IV.2.8.3 Недостатъчен финансов капацитет за реализация на големи проекти

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

IV.2.8.4 Кредитен риск

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

IV.2.8.5 Риск от обезценка на активите

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

IV.2.8.6 Лихвен риск

Групата е изложена на риск от повишаване на пазарни лихвени проценти във връзка с ползването на овърдрафт лимити и револвиращи кредитни линии в България и Сърбия, базирани на основния лихвен процент (ОЛП) на Българска Народна Банка, EURIBOR и USD LIBOR индекси и референтен лихвен процент на банка-кредитор, базиран на променливата доходност на депозити на физически лица в България, както и финансови лизинги в България и Македония, базирани на периодично актуализирания осреднен депозитен индекс (ОДИ) на банката-кредитор и плаващи EURIBOR индекси. Поради динамичния характер на експозициите по овърдрафт лимит и кредитна линия, наблюдаваните през последните години ниски или отрицателни нива на съответните индекси и ниската ефективна вариация на ОЛП и EURIBOR, обусловена от прилагането на фиксирани минимални общи лихвени проценти от финансиращите банки, Групата счита лихвения риск за относително несъществен и няма текуща практика на хеджиране. Поради това евентуално рязко покачване на пазарните индекси би могло да има отрицателен ефект върху резултатите от дейността.

IV.2.9 Операционни рискове

IV.2.9.1 Отклонения на процеси и качеството на обслужване

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

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

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

IV.2.9.3 Осигуряване на съответствие с норми и стандарти

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

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

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

IV.2.10 Други рискове

IV.2.10.1 Риск от съдебни спорове и други производства

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

IV.2.10.2 Риск от сделки със свързани лица

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

IV.2.10.3 Кибератаки

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

IV.2.10.4 Форсмажорни събития

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

IV.3 Епидемия от коронавирус COVID-19

Въпреки постепенното затихване на последната вълна на разпространение на COVID-19 и тенденцията към смекчаване и отпадане на противоепидемичните мерки, Групата остава изложена 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 Групата са отчетени като част от настоящите и бъдещи фактори на икономическата среда в нейните текущи бюджети и средносрочни планове за развитие. В този смисъл към датата на настоящото Уведомление 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, през м. февруари 2022 множество страни обявяват пакети от санкции, насочени към държавния дълг на Руската федерация и редица руски банки, както и лични санкции срещу определени лица. В резултат от нарасналото геополитическо напрежение се наблюдава и засилена нестабилност на фондовите и валутни пазари, както и обезценка на рублата спрямо еврото и щатския долар. Очаква се тези събития да повлияят съществено на дейността на руските и украинските компании в редица икономически сектори.

Групата няма пряка експозиция към свързани лица, клиенти и/или доставчици от въввлечените в конфликта страни. По тази причина тя не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

Предвид ранната фаза и неизвестността, свързана с динамичното и непредвидимо развитие на конфликта, ръководството на Дружеството счита, че към момента не са налице необходимите условия и предпоставки за формирането на достоверна количествена оценка на потенциалните косвени последици от конфликта. Независимо от това, то остава ангажирано с текущото проследяване на ситуацията и анализ на възможните последици от промени в микро и макроикономическата среда за финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти и предприемане на всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

V ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ КЪМ 31.03.2022 Г.

Показатели (хил. лв.)	(край на периода)		ръст/(спад)
	31.03.2022	31.03.2021	
Нетни приходи от продажби	31,543	40,855	-23%
Разходи за оперативната дейност	-29,968	-35,067	-15%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	31	45	-31%
Оперативна печалба	1,606	5,833	-72%
Финансови приходи и разходи (нето)	-187	-236	-21%
Разход за данък върху доходите	-267	-641	-58%
Нетна печалба	1,152	4,957	-77%
Разходи за амортизации	-755	-716	5%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	-49	-47	4%
Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)	2,223	6,360	-65%
Приходи/(разходи) с еднократен или извънреден характер	0	0	-
Нормализирана ЕБИТДА	2,223	6,360	-65%
	31.03.2022	31.12.2021	
Общо активи	76,539	69,943	9%
Нетекущи активи	17,373	15,578	12%
Текущи активи	59,166	54,365	9%
Собствен капитал	18,166	17,027	7%
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	18,581	17,429	7%
Общо пасиви	58,373	52,916	10%
Нетекущи пасиви	10,915	9,636	13%
Текущи пасиви	47,458	43,280	10%
Парични средства	7,135	12,815	-44%
Общо финансов дълг*	2,220	2,290	-3%
Нетен финансов дълг**	-4,915	-10,525	5,610
	31.03.2022	31.03.2021	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-4,153	-4,900	747
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-1,124	-95	-1,030
Нетен паричен поток от финансова дейност	-403	921	-1,324
* Вкл. заеми и договори за финансов лизинг			
** Общо финансов дълг - парични средства			
	31.03.2022	31.12.2021	
	31.03.2022	31.03.2021	
Коефициенти	(край на периода)		ръст/(спад)
	31.03.2022	31.03.2021	
Оперативен марж	5.1%	14.3%	-9.2%
Нетен марж	3.7%	12.1%	-8.5%
ЕБИТДА марж	7.0%	15.6%	-8.5%
	31.03.2022	31.12.2021	
Текуща ликвидност	1.25	1.26	-0.01
Собствен капитал / общо активи	24%	24%	-1%
Финансов дълг / общо активи	3%	3%	0%
Нетекущи активи / общо активи	23%	22%	0%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	1.7	1.7	0.0

V.1 Приходи, разходи и печалба

V.1.1 Приходи

На фона на рекордното ниво, реализирано през аналогичния период на предходната година, консолидираните нетни приходи от продажби за първото тримесечие на 2022 г. отбелязват спад от 23%, като възлизат на 31,543 хил. лв.

Основен фактор за отбелязания спад е 44%¹ по-ниският размер на междинните продажби, реализирани от ТБС ЕАД, на фона на големите проекти в българския публичен сектор, стартирали и/или в процес на изпълнение през първото тримесечие на 2021 г. Въпреки тази тенденция, дружеството продължава да реализира значителни приходи както от местния пазар, така и от чуждестранни клиенти, и запазва ключовата си роля за формирането на консолидираните продажби със занижен, но все така съществен относителен дял от 49% в сравнение с 67% за аналогичния период на 2021 г.

Аналогично, отсъствието на приходи от големи публични проекти в Македония в сравнение с ранния старт на сектора през предходната година довежда до спад на общите продажби в регион Югозападни Балкани (обединяващ дъщерните дружества в Македония и Албания) с 81%^{Error! Bookmark not defined.} спрямо първото тримесечие на 2021 г. В резултат, двете дружества имат относително несъществен принос от 1% за формирането на консолидираните продажби за изминалото тримесечие в сравнение с относителния дял от 4% за аналогичния период на 2021 г.

Компенсирайки частично грепосочените изменения, общите продажби, реализирани от дъщерните дружества в Сърбия, Черна Гора, Босна и Херцеговина, Словения и Хърватска (регион Средни Западни Балкани), отбелязват значителен ръст от 35%^{Error! Bookmark not defined.}, благоприятстван както от продължаващото разрастване в клиенти от телекомуникационния сектор в Гърция и Хърватска, стартирало през 2021 г., така и от повишаващите се продажби към традиционни клиенти в Сърбия, Словения и Босна и Херцеговина. Предвид това положително развитие и междинния спад в останалата част от Групата, регионът заема водещо място в консолидираните продажби за изминалото тримесечие с относителен дял от 50% в сравнение с 29% за аналогичния период на 2021 г.

V.1.1.1 Приходи по основни категории продукти и услуги

Продуктова група	Технологична група 2020-2021	Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
		31.3.2022	31.3.2021	ръст/ (спад)	отн. д. 31.3.22	отн. д. 31.3.21
Решения за телеком оператори	Решения за телеком оператори	12,244	9,310	32%	39%	23%
Корпоративни мрежи	Корпоративни мрежи	4,251	4,282	-1%	13%	10%
Частни облачни решения	Хибридни облачни решения	9,098	15,203	-40%	29%	37%
Публични облачни решения	Модерно работно място	241	234	3%	1%	1%
Модерно работно място	Модерно работно място	2,537	6,517	-61%	8%	16%
Компютри и периферия	Модерно работно място	28	3,995	-99%	0%	10%
Програмни услуги	Програмни услуги	1,144	87	13.2x	4%	0%
Информационна сигурност	Информационна сигурност	1,683	981	72%	5%	2%
Други	Други	317	245	29%	1%	1%
Общо		31,543	40,855	-23%	100%	100%

Реципрочно на водещия им принос за отбелязания растеж през първото тримесечие на 2021 г. във връзка с реализацията на големи публични проекти в България и Македония, продажбите от групи Частни облачни решения (9,098 хил. лв) и Компютри и периферия (28 хил. лв.) са основен фактор за

¹ Ръст на приходите от външни за Групата клиенти.

наблюдавания през текущия период спад на консолидираните приходи, отбелязвайки съответни понижения от 40% и 99%. Съществена роля играе и свиването на продажбите от група Модерно работно място (2,537 хил. лв.) с 61%, също на фона на значително по-високите приходи от българския образователен сектор през аналогичния период на предходната година. Въпреки че продължават да имат съществен принос за формирането на консолидираните приходи, Частните облачни решения и продуктите от група Модерно работно място заемат значително по-ниски относителни дялове от 29% и 8% в сравнение с 37% и 16% през първото тримесечие на 2021 г., а доставките на Компютри и периферия имат несъществено участие в реализирания през текущия период микс на фона на 10%-ния им принос за аналогичния период на предходната година.

Същевременно, ускоряването на доставките от регион Западни Балкани спомага както за значителното увеличение на приходите от Решения за телеком оператори (12,244 хил. лв.) с 32% спрямо първото тримесечие на 2021 г., така и за поддържането на стабилни продажби в група Копоративни мрежи (4,251 хил. лв.). В относителен план, двете групи отбелязват нарастващи приноси от 39% и 13% от консолидираните продажби в сравнение с 23% и 10% през аналогичния период на предходната година, очертавайки комуникационните технологии като цяло като водещ източник на приходите в реализирания през първото тримесечие на 2022 г. продуктов микс.

Значително по-силен старт отбелязват и продажбите по направления Информационна сигурност (1,683 хил. лв.) и Програмни услуги (1,144 хил. лв.), нараснали съответно със 72% и повече от 13 пъти спрямо първото тримесечие на 2021 г. благодарение на поредица от малки и средни проекти, реализирани основно от ТБС ЕАД. С относителни дялове от 5% и 4%, двете групи запазват ограничен, но значително по-висок принос към консолидираните продажби в сравнение с 2% и 0.2% през аналогичния период на предходната година.

Подобно на първото тримесечие на 2021 г., отчетените продажби извън горепосочените продуктови групи (317 хил. лв.) запазват характерно ниска значимост за Групата, като формират 1% от консолидираните приходи.

V.1.1.2 Приходи по географски пазари

Страна/регион*	Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
	31.3.2022	31.3.2021	ръст/ (спад)	отн. дял 31.3.2022	отн. дял 31.3.2021
България	14,030	26,117	-46%	44%	64%
Сърбия	6,744	5,470	23%	21%	13%
Словения	3,604	2,836	27%	11%	7%
Босна и Херцеговина	2,600	2,108	23%	8%	5%
Хърватска	1,290	220	486%	4%	1%
Албания	167	62	168%	1%	0%
Северна Македония	155	1,611	-90%	0%	4%
Черна Гора	8	15	-44%	0%	0%
Други	2,945	2,415	22%	9%	6%
България	14,030	26,117	-46%	44%	64%
Средни Западни Балкани	14,246	10,649	34%	45%	26%
Югозападни Балкани	322	1,674	-81%	1%	4%
Други балкански пазари	1,713	1,113	54%	5%	3%
Централна и Западна Европа	907	1,190	-24%	3%	3%
Други пазари	325	111	191%	1%	0%
Общо	31,543	40,855	-23%	100%	100%

* По страна на получаване.

Като основен фактор на горепосочената в т. V.1.1 междинна тенденция в приходите на ТБС ЕАД, доставките, реализирани на територията на България (14,030 хил. лв.) отбелязват сходен спад от 46% спрямо първото тримесечие на 2021 г. Въпреки значително по-ниския им относителен дял (44% в сравнение с 64% за първото тримесечие на 2021 г.), българският пазар запазва своята водеща роля в страновата структура на консолидираните продажби.

Отчитайки нарастващи приходи на всички основни съставни пазари (с изключение на Черна Гора), включително, но не само по линия на постепенно стартиралата през 2021 г. дейност в Хърватска, Групата реализира 34% по-високи комбинирани местни продажби в регион Средни Западни Балкани спрямо първото тримесечие на 2021 г. С общ размер от 14,246 хил. лв., приходите от региона заемат равностоен на българския пазар дял от 45% от консолидираните продажби за периода в сравнение с 26% за аналогичния период на предходната година.

Значителен ръст е отчетен и по линия на продажбите към Други балкански пазари (1,713 хил. лв.), формирани основно от стартиралите през 2021 г. доставки към клиенти от гръцкия телеком сектор, които формират 5% от консолидираните приходи за изминалото тримесечие в сравнение с 3% за аналогичния период на 2021 г.

Във връзка с посочената в т. V.1.1 междинна тенденция на приходите от Македонския публичен сектор, продажбите към регион Югозападни Балкани (322 хил. лв.) отбелязват спад от 81% спрямо първото тримесечие на 2021 г. въпреки умереното увеличение, отбелязано в Албания, като формират само 1% от консолидираните продажби за изминалото тримесечие в сравнение с 4% през аналогичния период на предходната година.

Запазвайки относителен дял от 3% от консолидираните приходи, отчетените за периода продажби в Централна и Западна Европа (907 хил. лв.) отбелязват подобно на общите приходи понижение от 24%, като продължават да се формират основно от международни и мултинационални клиенти, обслужвани от ТБС ЕАД.

Преобладаващата част от горепосочения спад е компенсирана от близо трикратното увеличение на продажбите на Други пазари извън Европа (325 хил. лв.), които продължават да включват предимно нарастващи приходи от базирани в САЩ звена на мултинационални клиенти на ТБС ЕАД. През изминалото тримесечие относителният дял на тези продажби достига 1% от консолидираните приходи в сравнение със само 0.3% за аналогичния период на 2021 г.

V.1.2 Разходи и печалба

Успоредно със забавянето на приходите, отчетените за първото тримесечие на 2022 г. консолидирани разходи за оперативна дейност (29,968 хил. лв.) се съкращават с 15% спрямо аналогичния период на предходната година. В основната си част, това понижение се свързва с междинния спад на приходите от продажби, довел до съкращаване както на балансовата стойност на продадени активи, така и на преките разходи за предоставяни услуги, представляващи съществена част от разходите за външни услуги. Същевременно, Групата отчита съществен ръст на персонала и съответните разходи за възнаграждения и осигуровки, обусловен както от разрастването на дейността през 2021 г., така и от перспективите за продължаващ растеж и съответните стратегически инициативи за неговото ресурсно осигуряване през 2022 г. и в средносрочен план.

В резултат от значителното превишение на спада на приходите спрямо съкращаването на оперативните разходи, консолидираната оперативната печалба за изминалото тримесечие (1,606 хил. лв.) отбелязва

значителен спад от 72% спрямо аналогичния период на 2021 г. при същевременно понижение на маржа на оперативна рентабилност от 14.3% до 5.1%.

В отсъствието на съществени разлики в разходите за амортизация и нетните нелихвени финансови разходи, подобно развитие се наблюдава и в консолидираната печалба преди лихви, данъци и амортизации (ППЛДА, EBITDA) (2,223 хил. лв.), отбелязала междинен спад от 65% при същевременно понижение на отчетения на това ниво марж от 15.6% на 7.0%.

Отбелязвайки сходно с приходите понижение от 21% спрямо аналогичния период на 2021 г. в резултат от по-ниските нетни валутнокурсони разлики и такси за банкови услуги, нетните финансови разходи за изминалото тримесечие (187 хил. лв.) остават с характерно ниска относителна значимост за формирането на финансовия резултат на Групата, като продължават да възлизат на само 0.6% от консолидираните приходи.

Предвид формирането на значително по-голямата част от печалбата преди данъчно облагане в регион Средни Западни Балкани, за който са характерни по-високи данъчни ставки в сравнение с останалите пазари на Групата, консолидираната ефективната данъчна тежест за изминалото тримесечие достига 18.8% в сравнение с 11.4% за аналогичния период на 2021 г.

Отразявайки горепосочените фактори, консолидираната нетна печалба за периода (1,152 хил. лв.) отбелязва спад от 77% спрямо първото тримесечие на 2021 г. при същевременно понижение на нетния марж от 12.1% на 3.7%.

V.2 Активи, пасиви и собствен капитал

V.2.1 Активи

Към 31.03.2022 г. консолидираните активи на Групата възлизат на 76,539 хил. лв., като отбелязват общо нарастване с 6,596 хил. лв. или 9% спрямо края на 2021 г.

Преобладаващата част от това увеличение произтича от текущите активи (59,166 хил. лв. или 77% от общите активи на Групата към края на периода), нараснали с 4,801 или 9% основно в резултат от акумулирането на търговски вземания и, в по-слаба степен, материални запаси в контекста на ускорените доставки от регион Средни Западни Балкани и, в по-слаба степен, в ТБС ЕАД.

Като цяло, наблюдаваното в резултат от горепосочените фактори увеличение на нетния непаричен оборотен капитал е финансирано предимно със собствени средства на Групата, вследствие на което консолидираните парични средства и еквиваленти се понижават с 5,680 хил. лв. или 44%, като към края на периода възлизат на 7,135 хил. лв.

Достигнали обща стойност от 17,373 хил. лв. или 23% от общите активи на Групата към края на периода, консолидираните нетекущи активи нарастват с 1,795 хил. лв. или 12% спрямо 31.12.2021 г. основно в резултат от увеличението на дългосрочните разходи за бъдещи периоди, които продължават да произтичат преобладаващо от ангажименти за поддръжка на оборудване със срок над 1 година в България и регион Средни Западни Балкани.

Увеличение (с 460 хил. лв. или 7%) отбелязват и дълготрайните активи от група Имоти, машини, съоръжения и оборудване, които достигат 7,149 хил. лв. в резултат от ускоряването на инвестициите в оборудване, предоставяно за ползване на клиенти по дългосрочни договори за управлявани услуги от ТБС ЕАД, като продължават да включват и значителни права на ползване по дългосрочни договори за

наем и оперативен лизинг на сгради и транспортни средства, признати като активи от съответните категории съгласно приложимия от 01.01.2019 г. МСФО 16.

V.2.2 Пасиви

Усперечно с нарастването на активите, консолидираните пасиви също отбелязват съществено увеличение от 5,457 хил. лв. или 10% спрямо 31.12.2021 г., като към края на периода достигат 58,373 хил. лв.

Отбелязаното увеличение се дължи предимно на краткосрочните пасиви (47,458 хил. лв., равняващи се на 62% от общите активи и 81% от общите пасиви към края на периода), нараснали с 4,178 или 10% изцяло в резултат от акумулирането на търговски задължения в контекста на ускорените доставки към регион Средни Западни Балкани.

Запазващи се без съществени изменения спрямо 31.12.2021 г., отчетените към 31.03.2022 г. елементи на краткосрочния финансов дълг включват задължения по получени заеми в размер на 1,748 хил. лв., формирани изцяло от текущия размер на усвоени средства по кредитна линия в Сърбия, и текущи задължения по договори за финансов лизинг от 343 хил. лв. Във връзка с прилагането на МСФО 16, Групата продължава да отчита и съществени текущи задължения по договори за наем и оперативен лизинг в размер на 1,119 хил. лв., които не представляват финансов дълг.

Достигнали обща стойност от 10,915 хил. лв., равняващи се на 14% от общите активи и 19% от общите пасиви, консолидираните нетекущи пасиви нарастват с 1,279 хил. лв. или 13% спрямо 31.12.2021 г. изцяло в резултат от увеличението на дългосрочните приходи за бъдещи периоди по договори за поддръжка на оборудване със срок над 1 година паралелно с аналогичните разходи, включени в консолидираните активи.

Отчетените нетекущи пасиви продължават да включват и съществени дългосрочни задължения по лизинг, произтичащи както от договори за финансов лизинг на оборудване, предоставяно като услуга, и други материални активи, така и от дългосрочни договори за наем и оперативен лизинг. Към края на периода общата балансова стойност на нетекущата част от задълженията по договори за финансов лизинг възлиза на 129 хил. лв., а тази на задълженията по договори за наем и оперативен лизинг – на 1,009 хил. лв., като последните не представляват финансов дълг.

V.2.2.1 Финансов дълг

Сумирайки горепосочените задължения по заеми (1,748 хил. лв.) и финансов лизинг (общо 472 хил. лв.), установеният към 31.03.2022 г. консолидиран финансов дълг от 2,220 хил. лв. отбелязва леко понижение от 3% или 70 хил. лв. спрямо края на предходната година, като запазва съотношения от 3% от общите активи и 4% от общите пасиви, идентични (след закръгление) с отчетените към 31.12.2021 г.

Въпреки че се увеличава с 5,610 хил. лв. спрямо края на 2021 г. в резултат от понижението на паричните средства и еквиваленти, отбелязано в т. V.2.1, консолидирания нетен финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства и еквиваленти) остава отрицателен, като към 31.03.2022 г. паричните средства и еквиваленти продължават да превишават финансовия дълг с 4,915 хил. лв.

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

V.2.3 Собствен капитал

В характерното за първото тримесечие на годината отсъствие на дивиденди разпределения и съществени изменения в други елементи на собствения капитал, консолидираните нетни активи към 31.03.2022 г. (18,166 хил. лв.) отбелязват умерен ръст от 1,139 хил. лв. или 7%, съответстващ почти изцяло на текущата печалба за периода.

Заедно с последната, акумулираният финансов резултат от текущия и минали периоди достига 18,581 хил. лв.

С изключение на минималното повишение на резервите от превалутирание, капиталовите резерви на Групата се запазват без изменение спрямо 31.12.2021 г., като продължават да включват достигнатите законови (общи) резерви от 1,083 хил. лв., специализирани резерви от превалутирание и обратно изкупени акции в размер на (-) 531 хил. лв. и други резерви в размер на (-) 13,467 хил. лв., отразяващи отрицателния ефект от (-) 14,127 хил. лв., осчетоводен в съответствие с правилата за отчитане на бизнес комбинация под общ контрол при преобразуването на Дружеството от 14.08.2019 г., и положителните ефекти от кумулативно въведените към края на 2021 г. дългосрочни планове за стимулиране с акции.

Към края на периода Дружеството запазва без изменение записания и внесен капитал в размер на 12,500 хил. лв. Номиналната стойност на обратно изкупените през предходни периоди и държани от Дружеството към 31.03.2022 г. собствени акции възлиза на 356 лв.

Предвид сходния темп на нарастване на собствения капитал и общите активи през периода, Групата запазва балансова капитализация (съотношение на собствен капитал към общо активи) от 24%, идентична (след закръгление) с отчетената към края на 2021 г.

VI ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Информация за важните събития, настъпили през отчетния период, е представена в Приложение 4 по Наредба 2 към настоящото Уведомление.

VII ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

При представяне на консолидирани резултати, сделките между свързани лица от групата се елиминират. Сделки на публичното дружество ТБС Груп АД със свързани лица, включително такива от Групата, са представени в индивидуалното оповестяване.

Към 31.03.2022 г. Дружествата от Групата са осъществили следните сделки със свързани лица, извън Групата:

Търговска дейност (хил.лв.)	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица
Други свързани лица (под общ контрол)	135	424
Общо	135	424
Търговска дейност (хил.лв.)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Други свързани лица (под общ контрол)	731	81
Общо	731	81

Съвместни операции

Интересът на дружества от Групата в съвместни операции е определен от споразуменията за консорциум, в рамките на които дружествата и другите страни се съгласяват въз основа на взаимно сътрудничество да обединят усилията си под формата на консорциум за целите на реализация на конкретни проекти, като нито една от страните не притежава контрол.

Интересите на дружества от Групата в консорциуми, изразяващи се в приходи, разходи, активи и пасиви, през разглеждания период са представени в таблицата по-долу.

Търговска дейност (хил.лв.)	Продажби	Покупки
Участие в съвместни операции (консорциуми)	161	0
Търговска дейност (хил.лв.)	Вземания	Задължения
Участие в съвместни операции (консорциуми)	35	48

VIII ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

В допълнение към информацията за същественни вземания и задължения, посочени в раздели III и VII на настоящото Уведомление през периода 01.01.2022 г. – 31.03.2022 г. са осъществени следните сделки:

- На 15.02.2022 г. Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 56,554.95 евро, обезпечаваща задълженията на ТБС Хърватска, във връзка с договор оперативен лизинг на автомобили с UniCredit Leasing Croatia d.o.o. и валидност до 20.01.2027 г.
- На 16.03.2022 г. Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 1,500,000 евро, обезпечаваща задълженията на Телелинк Словения, във връзка с договор с UniCredit Banka Slovenia d.d. за издаване на банкови гаранции, с валидност до 19.01.2023 г.

IX ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На проведено общо събрание на акционерите на 11.04.2022 г. са взети следните решения:

- Овластен е Управителния съвет на Дружеството да сключва сделки от приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 3 ЗППЦК, а именно договори, по силата на които Дружеството ще предоставя услуги по корпоративно и бизнес развитие и управление на дъщерните дружества.
- Овластен е Управителния съвет на Дружеството да сключва сделки от приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 ЗППЦК, а именно Дружеството да има възможност да сключи сделки, изразяващи се във възникване на задължения на Дружеството към трети лица във връзка с издаване на гаранции за изпълнение на ангажименти на дъщерните дружества на Дружеството.

На 12.04.2022 г. е подписан договор между ТБС ЕАД и Консорциум „Дигитална раница“ ДЗЗД, съгласно който дъщерното дружество ще извърши дейности на обща стойност 11,045,266.85 лв. без включен ДДС във връзка с проект за „Доставка и внедряване на единна електронна платформа за образователни услуги и съдържание (ЕЕПОУС) и модули към нея“ на Министерство на образованието и науката. Сделката е одобрена предварително от УС на ТБС Груп АД на 12.04.2022 г., на база постъпило искане за сключване на сделката от страна на дъщерното дружество.

На 27.04.2022 г. на заседание на УС са взети следните решения :

- одобрен е консолидирания годишен финансов отчет и консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2021 г;
- изготвено е предложение до Общото събрание на акционерите чрез НС съвет на Дружеството за разпределяне на нетната печалба за 2021 г.;
- одобрен е договор за заем между дъщерните дружества ТБС ЕАД и ТБС САЩ.

На 28.04.2022 г. е подписан договор за заем между ТБС ЕАД като заемодател и ТБС САЩ (заемател) с лимит 1,000,000 щатски долара, лихва 2.5% и срок на валидност до 31.12.2022 г.

С решения на НС от 13.05.2022 г. и 17.05.2022 г. е приет дневен ред за предстоящо Общо събрание на акционерите, насрочено за 29.06.2022 г. Поканата и материалите за общото събрание е налична в x3news и на сайта на Дружеството: <https://www.tbs.tech/bg/documents/general-meetings-bg/>.

На 25.05.2022 г. е взето решение от УС за стартиране на обратно изкупуване на до 42,000 акции от 27.05.2022 г.

30.05.2022 г.

гр. София