



telelink
business
services



Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД

Индивидуален доклад за дейността и

Индивидуален финансов отчет

към 31 декември 2023 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	i
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. Корпоративна информация	5
2.1 База за изготвяне	7
2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения..	8
2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики	11
2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания	22
2.5 Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила и не са възприети по-рано.....	24
3. Приходи от договори с клиенти	26
4. Разходи по елементи, разходи за възнаграждения на наети лица.....	27
5. Общи и административни разходи	27
6. Разходи за продажби и маркетинг.....	27
7. Други приходи от / (разходи за) дейността.....	28
8. Финансови приходи и финансови разходи	28
9. Данък върху доходите	29
10. Имоти, машини и съоръжения	31
11. Нематериални активи.....	32
12. Инвестиции в дъщерни дружества	33
13. Търговски и други вземания	34
14. Парични средства и парични еквиваленти.....	36
15. Акционерен капитал и резерви	36
16. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране.....	38
17. Търговски и други задължения	38
18. Оповестяване на свързани лица.....	39
19. Приходи от дивиденди	42
20. Ангажименти и условни задължения	43
21. Цели и политика за управление на финансовия риск	47
22. Финансови инструменти	49
23. Дивиденди	50
24. Плащания на базата на акции.....	50
25. Събития след отчетната дата	51

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА УС И НС

ДЕКЛАРАЦИЯ ПО чл.100Н, ал.4, т.4 ЗППЦК

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Надзорен съвет

Волфганг Еберман – Председател на НС (от 30.11.2023 г.);
Флориан Хът – Заместник-председател на НС (от 18.09.2023 г.);
Ханс ван Хувелинген – член на НС (от 28.08.2023 г.);
Иво Евгениев Евгениев – член на НС (от 21.11.2023 г.);
Уилям Антъни Боуотер Ръсел – член на НС (от 28.08.2023 г.)

Управителен съвет

Иван Житиянов – Председател на УС и Изпълнителен директор;
Теодор Добрев – член на УС;
Орлин Русев – член на УС;
Николета Станаилова - член на УС;
Десислава Торозова – член на УС (избрана в това си качество на мястото на Гойко Мартинович съгласно решение на НС от 15.12.2023 г.).

Одитен комитет

Йорданка Кленовска – мандат до 10.09.2026 г.
Анелия Ангелова – Тумбева– мандат до 10.09.2026 г.
Тодор Стефанов– мандат до 10.09.2026 г.

Седалище и адрес на управление

район Витоша, в.з. Малинова долина,
ул. Донка Ушлинова 2,
Гаритидж Парк, сграда 1, ет. 4,
гр. София 1766

Регистър и регистрационен номер

ЕИК 205744019

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД
Кей Би Си Банк България ЕАД

Одитор

“Ърнст и Янг Одит” ООД
Полиграфия офис център
бул. “Цариградско шосе”, 47А, ет.4
гр. София 1124

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

	Бележка	2023 хил. лв	2022 хил. лв
Приходи от договори с клиенти	3	1,888	1,581
Себестойност на продажбите	4	(1,737)	(1,463)
Брутна печалба		151	118
Други приходи от дейността	7	-	3
Общи и административни разходи	4, 5	(1,211)	(775)
Разходи за продажби и маркетинг	4, 6	(98)	(168)
Други разходи за дейността	7	(416)	(82)
Загуба от дейността		(1,574)	(904)
Финансови приходи	8	6,266	13,361
Финансови разходи	8	(95)	(16)
Нетни финансови приходи		6,171	13,345
Печалба преди данъци		4,597	12,441
Приход от данък върху доходите	9	36	3
Печалба за периода		4,633	12,444
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		4,633	12,444
Нетна печалба на една акция в лева		0,37	1,00

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 01.04.2024 г., с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2023 г.

АКТИВИ	Бележка	2023	2022
		хил. лв	хил. лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	10	16	17
Нематериални активи	11	86	88
Инвестиции в дъщерни дружества	12	15,632	15,844
Други нетекущи активи	13	392	383
Предоставени заеми	18	4,660	-
Отсрочени данъчни активи	9	91	55
		20,877	16,387
Текущи активи			
Търговски и други вземания	13	1,726	509
Предоставени заеми	18	72	1,801
Разходи за бъдещи периоди		19	21
Парични средства и парични еквиваленти	14	1,518	1,203
		3,335	3 534
ОБЩО АКТИВИ		24,212	19,921
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
	Бележка	2023	2022
		хил. лв	хил. лв
Регистриран капитал	15	12,500	12,500
Законови резерви	15	1,250	1,250
Други резерви	15	474	670
Други компоненти на капитала	15	3	(35)
Натрупана печалба		9,382	4,749
Общо собствен капитал		23,609	19,134
Нетекущи пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	16	5	3
		5	3
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	598	784
		598	784
Общо пасиви		603	787
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		24,212	19,921

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 01.04.2024 г., с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

	Основен капитал <i>хил. лв</i>	Законови резерви <i>хил. лв</i>	Други резерви <i>хил. лв</i>	Неразпределена печалба <i>хил. лв</i>	Други компоненти на капитала <i>хил. лв</i>	Общо собствен капитал <i>хил. лв</i>
Салдо на 1 януари 2022 г.	12,500	981	602	2 699	40	16,822
Всеобхватен доход						
Нетна печалба за годината	-	-	-	12,444	-	12,444
Общо всеобхватен доход	-	-	-	12,444	-	12,444
Сделки със собствениците, признати в собствения капитал						
Разпределение на резерви	-	269	-	(269)	-	-
Разпределен дивидент	-	-	-	(10 125)	-	(10 125)
Обратно изкупени собствени акции	-	-	-	-	(75)	(75)
Плащане на базата на акции	-	-	68	-	-	68
Общо сделки със собствениците, признати в собствения капитал	-	269	68	(10,394)	(75)	(10,132)
Салдо на 31 декември 2022 г.	12,500	1,250	670	4,749	(35)	19,134
Салдо на 1 януари 2023 г.	12,500	1,250	670	4,749	(35)	19,134
Всеобхватен доход						
Нетна печалба за годината	-	-	-	4,633	-	4,633
Общ всеобхватен доход	-	-	-	4,633	-	4,633
Сделки със собствениците, признати в собствения капитал						
Обратно изкупени собствени акции	-	-	-	-	38	38
Плащане на базата на акции	-	-	(196)	-	-	(196)
Общо сделки със собствениците, признати в собствения капитал	-	-	(196)	-	38	(158)
Салдо на 31 декември 2023 г.	12,500	1,250	474	9,382	3	23,609

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 01.04.2024 г., с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

		2023	2022
	Бележка	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Оперативна дейност			
Печалба преди данък върху доходите		4,597	12,441
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични корекции:			
Нетни финансови (приходи)/разходи	8	(110)	(8)
Приходи от дивиденди	8	(6,063)	(13,339)
Изменение на задълженията за планове с дефинирани доходи	16	2	3
Обезценка на инвестиции	7	407	-
Разход за плащания на базата на акции	24	38	26
(Печалба) от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	(1)
Амортизация	10 и 11	48	44
Корекции в оборотния капитал			
(Увеличение) на търговските и други вземания		(293)	(234)
Увеличение/(Намаление) на търговските и други задължения		95	(16)
Платени банкови такси		(9)	(10)
Нетни парични потоци за оперативна дейност		(1,288)	(1,094)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	10	(21)	(16)
Придобиване на нематериални активи	11	(28)	(48)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	3
Придобиване на дъщерни дружества		(147)	(49)
Предоставени заеми	18	(2,888)	(1,642)
Получени лихви	18	89	17
Получени дивиденди	18	5,130	13,339
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		2,135	11,604
Финансова дейност			
Постъпления от получени заеми		-	900
Погасяване на получени заеми		-	(900)
Платени дивиденди	23	(297)	(9,724)
Удържан данък върху дивиденди	23	-	(405)
Обратно изкупени акции	15	(223)	(75)
Платени лихви по заеми		(12)	(4)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(532)	(10,208)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		315	302
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1,203	901
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	14	1,518	1,203

Финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 01.04.2024 г., с регистриран одитор, отговорен за одита Николай Гърнев.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 01 април 2024 г.
Пояснителните бележки 1 до 25 представляват неразделна част от финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за публикуване с решение на Управителен съвет от 01 април 2024 г. Настоящият финансов отчет е предмет на одобрение от годишното Общо събрание на акционерите на Дружеството.

Учредяване

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД („Дружеството“) е учредено на 12.07.2019 г. като еднолично акционерно дружество със собственик Телелинк Холдингс БВ (Холандия), регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията под ЕИК 205744019. Регистрираният офис на Дружеството е район Витоша, ул. Донка Ушлинова 2, Гаритидж Парк, Сграда 1, Етаж 4, гр. София 1766, България.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е публично дружество, регистрирано на 28 ноември 2019 г. от Комисията за финансов надзор.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса.

Акционери

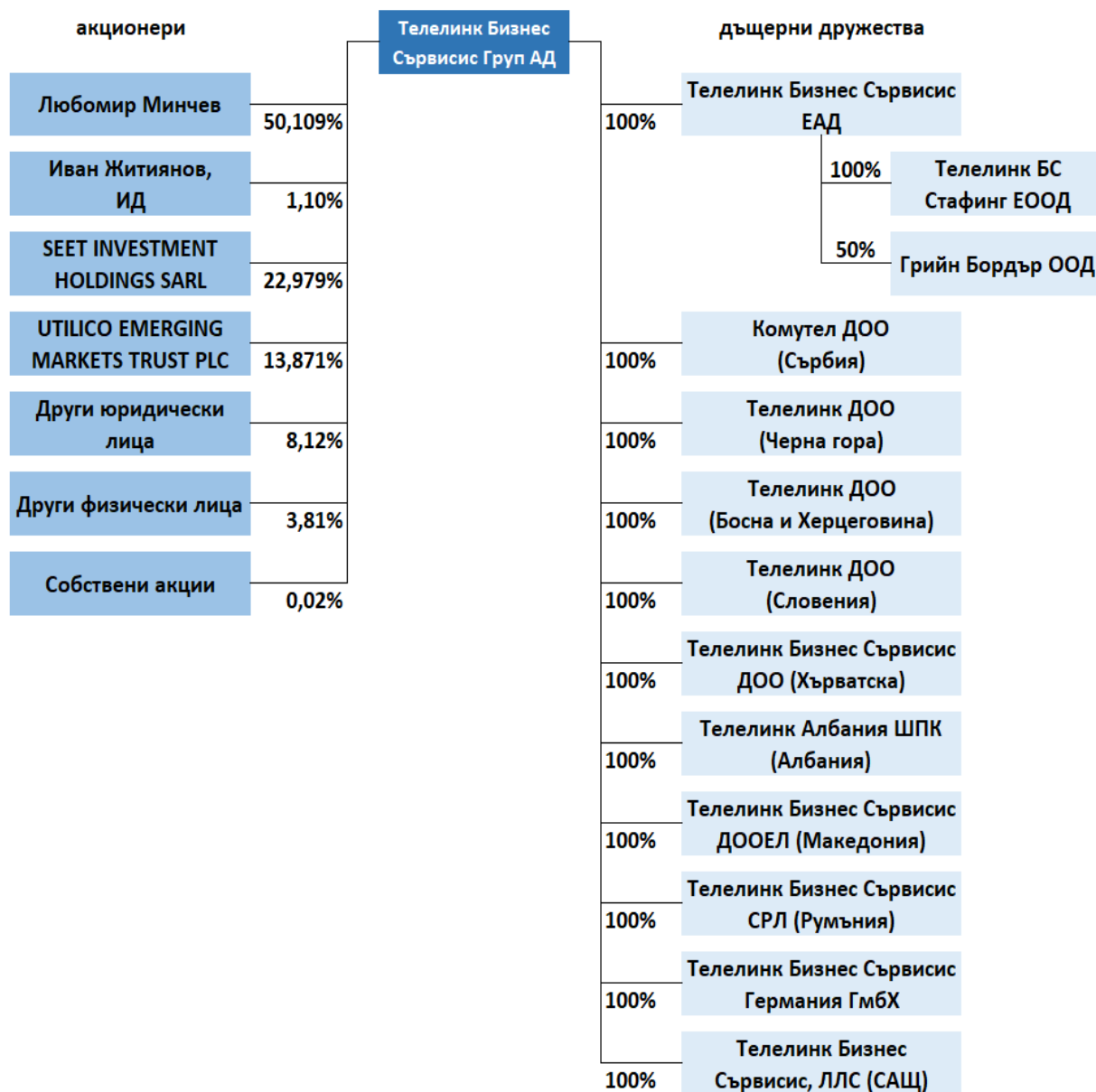
През периода 2020-2021 г. са осъществени общо три транша на публично предлагане на съществуващи акции на Дружеството, вследствие на което трима съществуващи преди предлагането акционери продават на Българска фондова борса („БФБ“) общо 2,625,000 акции (включително 875,000, реализирани през 2021 г.), представляващи 21% от неговия регистриран капитал (включително 7%, реализирани през 2021 г.). Проведените предлагания не включват увеличение на капитала и не породят постъпления за Дружеството.

Вследствие на обратно изкупуване на акции за целите на програми за стимулиране на служителите (включително 23,500 бр., придобити през първото полугодие на 2023 г., и 6,030 бр. придобити през предходни периоди) и прехвърлянето на общо 27,452 бр. (включително 20,343 бр. на служители през третото тримесечие 7,109 бр. на настоящи и бивши членове на УС през четвъртото тримесечие) съгласно план за стимулиране от 2020 г., към 31.12.2023 г. Дружеството притежава 2,078 бр. собствени акции, представляващи 0.02% от регистрирания му капитал. (Бележка 15)

Към 31.12.2023 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 6,263,624 акции или 50.11%, SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург) с дял от 2,872,380 акции или 22.98% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,733,837 акции или 13.87%.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
1. Корпоративна информация (продължение)

Структурата на акционерите и структурата на групата към 31.12.2023 г. са представени по-долу:


Дейности

Основната търговска дейност на Дружеството включва предоставянето на консултантски услуги и услуги по управление, оказвани на дъщерните дружества от Групата. В обхвата на тези услуги са включени услуги по развитието на бизнеса, включително продуктово позициониране и представяне на продуктите и услугите пред потенциални клиенти, консултиране относно развитие на потенциално нови продукти, услуги и функционалности, услуги по управление като помощ при вземане на стратегически решения, определяне на цели и стратегии, разработване и прилагане на политики и

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****1. Корпоративна информация (продължение)**

ръководни принципи, услуги по финансово управление, включително бизнес планиране, консултиране във връзка с формата и качеството на финансово рапортуване и одит, проследяване и анализ на финансовите резултати и даване на съвети във връзка с подобрене на ефективността и рентабилността, консултации в областта на човешките ресурси, консултации във връзка с юридически въпроси, консултации и услуги във връзка с PR и маркетинг дейности и други.

Към 31 декември 2023 г., Дружеството има двустепенна структура на управление – Управителен и Надзорен съвет. Оперативното ръководство се осъществява от неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет на Дружеството. В Дружеството функционира избран от Общото събрание на акционерите Одитен комитет. Към 31 декември 2023 г., средносписъчният брой на персонала е 26 лица (2022 г. : 25 лица).

2. Счетоводна политика**2.1 База за изготвяне**

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата стойност.

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN), които са функционалната валута на Дружеството. Всички стойности са закръглени до хиляда лева (BGN '000), освен когато е посочено друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Действащо предприятие

Дружеството е изготвило своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност в обозримо бъдеще. Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то и дъщерните дружества от Групата осъществяват дейността си.

Вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, ескалирал през м. февруари 2022, през изминалата година продължава да се наблюдава както повишено геополитическо напрежение, така и разнообразни икономически последици. Дружеството няма пряка експозиция към свързани лица, клиенти и/или доставчици от въвличените в конфликта страни. По тази причина Дружеството не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.1 База за изготвяне (продължение)**

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.

Към 31 декември 2023 г., текущите активи на Дружеството превишават текущите му пасиви. Ръководството, вземайки предвид горепосочените факти, е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породии значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2023г., да се изготви на базата на принципа на действащо предприятие.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения**Консолидиран финансов отчет**

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД ще изготви консолидиран финансов отчет по МСФО, приети от ЕС, който включва финансовите отчети на всички дъщерни дружества - Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България), Комутел ДОО (Сърбия), Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО (Черна Гора), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина), Телелинк ДОО (Словения), Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония), Телелинк Албания ШПК (Албания), Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия), Телелинк Бизнес Сървисис ЛЛС (САЩ), Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) и Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените приходи и разходи, активи и пасиви, и оповестяването на условните активи и пасиви. Използването на наличната информация и прилагането на преценки са присъщи при изготвянето на приблизителни оценки. Действителните резултати в бъдеще могат да се различават от тези приблизителни оценки и разликите могат да се окажат съществени за финансовия отчет. Тези приблизителни оценки са обект на регулярен преглед и ако се налага промяна, тя се осчетоводява за периода, в който промените са станали известни.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения относно бъдещето и други ключови източници на несигурността на приблизителните оценки към датата на баланса, които съдържат значителен риск да породят съществени корекции на балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година са представени по-долу.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението на доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерския метод. Този метод изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2023 г. Дружеството е начислило провизия за доходи на персонала при пенсиониране в размер на 5 хил.лв. (Бележка 16).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Финансови активи

Финансовите активи на Дружеството, представляващи вземания по краткосрочни и дългосрочни заеми и търговски и други вземания, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. Към 31.12.2023 г. Ръководството на Дружеството счита, че тези вземания са събираеми.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която загубите да бъдат използвани. Необходима е съществена преценка от страна на ръководството, за да се определи сумата на отсрочените данъчни активи, която може да бъде призната, въз основа на вероятния момент на възникване и степен на бъдещи облагаеми печалби, наред с бъдещите стратегии за данъчно планиране. Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 9.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Притежаваните от Групата инвестиции подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет.

Към 31 декември 2023 г. за инвестицията в Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО е начислена загуба от обезценка в размер на 407 хил. лв., тъй като ръководството планира бъдещо прекратяване на дейността на дъщерното дружество.

Дружеството е ангажирало независим оценител за оценка на справедливата стойност на избрани инвестиции със съществени балансови стойности към края на отчетния период („Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, „Комутел“ ДОО, „Телелинк“ ДОО (Босна И Херцеговина), „Телелинк“ ДОО (Словения) и "Телелинк Бизнес Сървисис Германия" ГМБХ).

Оценката на независимия оценител към 31 декември 2023 г. е базирана на претегляне на резултатите от метода на публично търгуваните сравними сделки (метод на пазарните множители на дружествена-анализи) и метода на дисконтираните парични потоци.

В предоставените за целите на оценката исторически данни са включени и предварителните (неодитирани) отчети на оценяваните дружества за 2023 г., както и изготвените от ръководството на ТБСГ АД финансови екстраполации и прогнози за развитието на оценяваните дружества.

Допусканията, заложи в предоставените прогнози и екстраполации използвани при метода на дисконтираните парични потоци, могат бъдат обобщени както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Обезценка на инвестиции (продължение)

- Значителен ръст на приходите, отразяващ пазарния потенциал в България и Германия, при запазване на относително постоянни приходи в Сърбия, Босна и Херцеговина и Словения;
- умерени изменения на брунтната рентабилност през 2024 г. и запазване на относително постоянни маржове през останалия прогнозен период;
- значителен съпътстващ ръст на разходите за маркетинг и продажби и административните разходи в България и Германия и оптимизацията и последващата им стабилизация в Сърбия, Босна и Херцеговина и Словения;
- запазване на съотношенията на ключовите фактори на оборотния капитал към приходите и разходите на нива, съответстващи на средните стойности на тези съотношения от последните една до три години;
- продължаващ ръст на инвестиционните разходи в България през 2024 г., последван от същественото им съкращаване през 2025 г. и умерен ръст през останалия прогнозен период, при запазване на относително несъществени инвестиции в останалите оценявани дружества.

Оценката по метода на дружествата аналози е базиран на селекция от 12 дружества от Централна, Източна и Западна Европа и САЩ. Основни тежест е придадена на множителя стойност на предприятието (EV) / EBITDA със средна стойност 9.3.

Оценката по метода на дисконтираните нетни парични потоци е извършена на база специфична средно претеглена цена на капитала (WACC), отразяваща еластичността на пазарната доходност на сектора (Beta), страновия и инфлационен риск и цената на дълга на всяко оценявано дружество. Получените норма на дисконтиране са в диапазона 12.8-17.4%.

Двата метода са претеглени с придаването на преобладаваща тежест на дисконтираните нетни парични потоци за всички дружества с изключение на Германия, където на последните е придадена ограничена значимост предвид ранната фаза на развитие на дружеството.

Резултатите от получените оценки надхвърлят значително балансовата стойност на инвестициите на ТБСГ АД във всяко от оценяваните дружества, включително (където е приложимо) на предоставените заеми към свързани лица. Дружеството счита, че разходите по продажба биха били пренебрежимо ниски и не биха повлияли на крайния резултат от анализа. Предвид това, ръководството счита, че към 31.12.2023 г. не са налице основания за обезценка на тези инвестиции.

Предоставени заеми

Така както е оповестено в Бележка 18 Дружеството е предоставило заеми на свои дъщерни дружества. Ръководството на групата изготвя прогнозни парични потоци обхващащи срок от 5 години, в които определя и очакваното погасяване на предоставените заеми, което зависи от реализираните резултати и наличните парични средства на дъщерните дружества. Тъй като към края на отчетния период Дружеството не очаква съществена част от предоставените заеми да бъдат погасени в рамките на 2024 година, то представя посочените балански като дългосрочни. Дружеството анализира за обезценка предоставените заеми индивидуално, като взема под внимание изготвените от ръководството на ТБСГ АД финансови екстраполации и прогнози за развитието на дъщерните дружества, изготвената от независим оценител оценка на дъщерното дружество получило заема (когато такава е налична), или (за дружества в начален етап на развитие) текущото и краткосрочно представяне на дружеството, потенциала на пазара, на който то оперира и други.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики****Превръщане в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е изготвен в български лева, която е функционална и отчетна валута на Дружеството. Операциите в чуждестранна валута се отчитат първоначално във функционалната валута по обменния курс в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по обменния курс, действащ към отчетната дата. Всички разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се измерват чрез историческата цена в чуждестранна валута, се преизчисляват като се използват обменни курсове към датата на първоначалната операция.

Имоти, машини и съоръжения

Машините и оборудването се отчитат по цена на придобиване, нетно от натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени, и при условие, че отговарят на критериите за признаване. По подобен начин, когато се извършва основен преглед, неговата цена се признава в балансовата стойност на машината и съоръжението като замяна, ако критериите за признаване са били изпълнени. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

След първоначалното признаване като актив, дадена машина или съоръжение следва да се отчита по неговата цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

<u>Вид актив</u>	<u>Полезен живот в години</u>
Компютри	2 години
Машини и оборудване	3,33 години
Моторни превозни средства	4 години

Разходи по заеми

Разходите по заеми, свързани пряко с придобиването или изграждането на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да бъде подготвен за предвидената употреба, се капитализират като част от цената на придобиване на съответните активи. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който са възникнали. Разходите по заеми включват лихви и други разходи, които предприятието поема във връзка с получаването на привлечени средства.

Нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи, които са придобити отделно се оценяват първоначално по цена на придобиване. Цената на придобиване включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци върху покупки, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива за използване по предназначение. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Последващите разходи за нематериален актив след неговата покупка или неговото завършване се признават като разход, когато са направени, освен ако има вероятност те да спомогнат актива да генерира бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако са изпълнени тези две условия, последващите разходи се добавят към цената на придобиване на нематериалния актив. Вътрешно създадените нематериални активи, без разходите за развойна дейност, не се капитализират и разходите се отнасят в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Нематериални активи (продължение)**

Развойната дейност е свързана с прилагането на научноизследователски открития или други познания за реализирането на план или дизайн за производство на нови или значително подобрени материали, устройства, продукти, процеси, системи или услуги преди да започне търговското им производство и употреба. За да оцени дали вътрешно създаден нематериален актив отговаря на критериите за признаване, Дружеството разделя създаването на актив във фаза на научноизследователска дейност и фаза развойна. Ако не успее да разграничи фазата на научноизследователска дейност от фазата на развойна дейност за даден вътрешен проект за създаване на актив, Дружеството приема, че разходите по този проект за само за научноизследователска дейност. Нематериален актив възникващ от развойна дейност се признава само ако Дружеството има контрол и очаква бъдещи икономически изгоди от актива.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

Вид актив	Полезен живот в години
Търговска марка	10 години
Други	В рамките на срока на договора

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им икономически живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Най-малко в края на всяка финансова година, се извършва преглед на периода на амортизация и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се класифицират според тяхната функция в отчета за доходите, съобразно предназначението на нематериалния актив.

Инвестиции в дъщерни дружества

Всички инвестиции в дъщерни дружества се отчитат в индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване, намалена с всякакви натрупани загуби от обезценка.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, на актива или на обекта, генериращ парични потоци, и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Обезценка на нефинансови активи (продължение)**

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове.

Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя чрез използването на подходящ модел за оценка.

Загубите от обезценка от продължаващи дейности се признават в отчета за всеобхватния доход като се класифицират в разходни категории съобразно предназначението на обезценения актив.

За всички нефинансови активи, към всяка отчетна дата се прави оценка дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив или обект, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в предположенията, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Тази увеличена стойност не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била, след приспадане на амортизацията, в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите за годината.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване**Финансови активи****Първоначално признаване и оценяване**

При първоначалното им признаване, финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи на дружеството включват търговски вземания и вземания по заеми от свързани лица. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Детайли по отношение на счетоводната политика са представени в раздел Приходи от договори с клиенти.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)**

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

За целите на последващото оценяване, финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)****Отписване (продължение)**

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай, Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в следните пояснителни бележки:

- Оповестявания на съществени предположения (Бележка 2.2)
- Търговски вземания, включително активи по договори с клиенти (Бележка 13)

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти, Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно, то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, Дружеството прилага обезценка на база на нисък кредитен риск.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)****Обезценка на финансови активи**

Към всяка отчетна дата, то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение, Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 60 дни Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 180 дни. В определени случаи обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви**Първоначално признаване и оценяване**

При първоначално признаване, финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално, всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително и банкови овърдрафти.

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по- долу:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите. Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Провизии****Общи**

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава, когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Държавен социално-осигурителен план

Всички служители на българските дружества са членове на българския държавен социално-осигурителен план. В обичайния ход на дейността, Дружеството прави плащания към Фонда за държавното обществено осигуряване и Националната здравно-осигурителна каса на база възнаградението на служителя, по ставките, определени в Социално-осигурителния кодекс на България. Делът на Дружеството в социално-осигурителните вноски се третира като плащания, направени по програма с дефинирани вноски и се признават като разход в момента, в който бъдат направени. Съгласно държавния социално-осигурителен план, всички свързани рискове се поемат от служителите. За Дружеството не съществува друго задължение.

Доходи на персонала при пенсиониране

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)**

Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана; и
- датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала“;
- Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи“.

Акционерен капитал и резерви

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон Дружеството е длъжно да формира и резерв “фонд Резервен” (законови резерви).

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с брутната им покупна цена е намален собственият капитал на Групата. Нетният ефект от обратно изкупените собствени акции и предоставянето им по програми за плащания на базата на акции в Групата се представя директно в собствения капитал на Дружеството в секция “други компоненти на Капитала”.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Плащания на базата на акции**

Плащанията на базата на акции на служители и членове на Управителния съвет, във връзка с предоставени услуги се уреждат чрез инструменти на собствения капитал. Предадените капиталови инструменти се оценяват по справедливата им стойност към датата на предоставяне. За възнаграждения чрез плащане на базата на акции с условия, които не са придобили права, справедливата стойност на датата на отпускане на плащането на базата на акции се измерва така, че да отразява тези условия и да няма реални разлики между очакваните и действителните резултати. На индивидуално ниво за Дружеството разходът за плащания на базата на акции заедно с кореспондиращото увеличение в Капитала се признава през периода, за който услугите са получени и където е приложимо, условията за предоставяне са спазени. В договореностите за плащания на базата на акции в Групата изрично се дефинира възстановяване на сумите от дъщерните предприятия към Дружеството за предоставените акции на служители от дъщерните предприятия. Тези вземанията на Дружеството се признават през периода, за който услугите са получени и където е приложимо, условията за предоставяне са спазени. Повече подробности са дадени в Бележка 24.

Приходи от договори с клиенти

Дейността на Дружеството е свързана с предоставянето на услуги, свързани с корпоративно и бизнес развитие на дъщерни компании, в това число помощ при вземане на стратегически решения, услуги по финансово управление, включително бизнес планиране, консултации в областта на човешките ресурси, съдействие по юридически въпроси. Като цяло, Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Предоставяне на услуги

Дружеството предоставя услуги свързани с корпоративно развитие и бизнес консултиране на дъщерни компании. Дружеството отчита услугите като едно задължение за изпълнение и признава приходите от тях в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставени от Дружеството. Дружеството прилага практически целесъобразната мярка съгласно МСФО 15, параграф Б16 да признава приходи по сумата, която има право да фактурира.

Съществен компонент на финансиране

В някои случаи, Дружеството получава краткосрочни аванси от клиентите си. Прилагайки практическото облекчение в МСФО 15, то не коригира обещания размер на възнаграждението за отразяване на ефектите на съществен компонент на финансиране, ако на датата на влизане в сила на договора очаква, че периодът между прехвърлянето на обещаните стоки или услуги към клиента и очакваното от клиента плащане за тези стоки или услуги ще бъде една година или по-малко.

Салда по договори***Активи по договори с клиенти***

Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които са прехвърлени на клиента. Ако чрез прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, Дружеството изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие. Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. Дружеството не отчита активи по договори с клиенти

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Приходи от договори с клиенти (продължение)****Салда по договори (продължение)**Търговски вземания

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Пасиви по договори с клиенти

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, за което Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Дружеството да прехвърли стоките или услугите към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Дружеството изпълни задълженията си по договора. Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. Дружеството не отчита пасиви по договори с клиенти.

Разходи за сключване на договор/ Разходи за изпълнение на договор

Допълнителните разходи за сключване на договор (напр. комисионни за продажби на служителите) и определени разходи за изпълнението на даден договор могат да бъдат признати като актив, ако са удовлетворени определени критерии. Тези капитализирани активи – разходи по договори следва да бъдат амортизирани на систематична база, която е последователна с прехвърлянето от страна на Дружеството на свързаните стоки или услуги към клиента.

В случай, че възникнат разходите за изпълнението на даден договор, то те ще се представят като отделен клас активи в отчета за финансовото състояние, а амортизацията им – в себестойността на реализираната продукция, промени в разходите по договори или сходна позиция.

Капитализираните разходи по договори се подлагат на преглед за обезценка в края на всеки отчетен период. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата. Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. Дружеството не отчита разходи за сключване на договор.

Лихви

Приходите се признават при начисляването на лихвите (като се използва методът на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент) до нетната балансова стойност на финансовия актив

Приходи от дивиденди

Приходите се признават, когато правото на Дружеството да получи плащането бъде установено.

Дивиденди

Задължение за парични или непарични разпределения към капиталовите собственици на компанията-майка се признава, когато разпределението е одобрено (т.е. одобрено от акционерите) и вече не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитираща директно в собствения капитал.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Данъци**Текущ данък

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисляването на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са влезли в значителна степен в сила към отчетната дата.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики в края на отчетния период, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности за целите на финансовото отчитане.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация, или на актив или пасив, от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани дружества и интереси в съвместни предприятия, освен до степента, до която времето на обратното проявление на временната разлика може да бъде контролирано и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани дружества и интереси в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи е обект на преглед към всяка отчетна дата и се намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целият или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се урежда, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или в значителна степен в сила към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати директно в собствения капитал, се признават също в собствения капитал, а не в отчета за доходите за годината.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират само тогава, когато има законово право за приспадане на текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви, и отсрочените данъци се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Данъци (продължение)**Данък върху добавената стойност

Приходите, разходите и активите се отразяват с нетната си стойност без ДДС, освен ако:

- данъкът начислен при покупката на активи или услуги няма да бъде възстановен от данъчните органи; в такъв случай данъкът добавена стойност е част от цената на придобиване на актива или съответно от разходите; и
- вземанията и задълженията са признати с включен в стойността им данък върху добавената стойност.

Нетната стойност на задължението за ДДС към или на данъка за възстановяване от данъчния орган се отразява съответно като задължение или вземане в баланса.

2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания**Стандарти / изменения, които са влезли в сила и са приети от Европейския съюз****• МСФО 17: Застрахователни договори**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Това е изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователните договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. МСФО 17 се прилага за всички видове застрахователни договори, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с договори с дискреционно участие. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

• МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики (Изменения)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Измененията предоставят насоки за прилагането на преценки за същественост към оповестяванията на счетоводните политики. По-конкретно, измененията на МСС 1 заменят изискването за оповестяване на съществени счетоводни политики с изискване за оповестяване на съществена информация за счетоводната политика. Освен това, в Изложението за практика са добавени насоки и илюстративни примери, които да подпомогнат прилагането на концепцията за същественост когато се правят преценки относно оповестяванията на счетоводните политики. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

• МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (Изменения)

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и се прилагат към промени в счетоводните политики и промени в счетоводните приблизителни оценки, които са възникнали в или след началото на този период. Измененията въвеждат нова дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, които се определят като парични суми във финансовия отчет, чиято оценка е с елемент на несигурност, ако не произтичат от корекция на грешка от предходен период. Освен това, измененията разясняват какво представляват промените в счетоводните приблизителни оценки и по какво се различават от промените в счетоводните политики и корекциите на грешки. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)****Стандарти / изменения, които са влезли в сила и са приети от Европейския съюз**

- **МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка (Изменения)**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Измененията стесняват обхвата и внасят допълнителна яснота относно изключенията от първоначалното признаване съгласно МСС 12, като определят начина, по който дружествата следва да осчетоводяват отсрочения данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат от една сделка, като лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос на преценка, с оглед на приложимия данъчен закон, дали тези приспадания могат да бъдат отнесени към признатото за данъчни цели задължение или към свързания с него актив. Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- **МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа – Втори стълб Моделни правила (изменения)**

Измененията влизат в сила незабавно след тяхното публикуване, но определени изисквания за оповестяване влизат в сила на по-късен етап. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) публикува Втори стълб Моделни правила през месец декември 2021 г., за да гарантира, че големите мултинационални компании ще бъдат облагани с минимална данъчна ставка от 15%. На 23 май 2023 г. СМСС публикува Международна данъчна реформа – Втори стълб Моделни правила – Изменения на МСС 12. Измененията въвеждат задължително временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от юрисдикционното прилагане на Втори стълб Моделни правила и изискванията за оповестяване за засегнатите предприятия относно евентуалната експозиция на данъци върху дохода по Втори стълб. За периодите, в които законодателството по Втори стълб е (по същество) прието, но все още не е влязло в сила, измененията изискват оповестяването на известна или разумно оценена информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат експозицията на предприятието, възникваща от данъци върху дохода по Втори стълб. За да спазва тези изисквания предприятието е задължено да оповести качествена и количествена информация за своята експозиция на данъци върху дохода по Втори стълб в края на отчетния период. Оповестяването на разхода за текущ данък, свързан с данъци върху дохода по Втори стълб, и оповестяванията във връзка с периоди преди влизането в сила на законодателството, са задължителни за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но не се изискват за междинни периоди, завършващи на или преди 31 декември 2023 г. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Възприетите и изменени стандарти и разяснения не са оказали съществено влияние върху счетоводните политики на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.5 Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила и не са възприети по-рано****2.5.1 Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила, но са приети от Европейския съюз**

- **МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (Изменения)**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като по-ранното им прилагане е позволено, и ще трябва да бъдат прилагани ретроспективно в съответствие с МСС 8. Целта на измененията е да разяснят принципите в МСС 1 за класификация на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията разясняват значението на правото да се разсрочи уреждане, изискването за съществуване на такова право в края на отчетния период, че намерението на ръководството не засяга класификацията като текущи или нетекущи, че изборите от страна на контрагент, които водят до уреждане чрез прехвърляне на собствени капиталови инструменти на предприятието, не засягат класификацията като текущи или нетекущи. Също така, измененията посочват, че само условията, които предприятието трябва да спазва на или преди отчетната дата, ще се отразят върху класификацията на пасивите. Изискват се и допълнителни оповестявания за нетекущи пасиви, възникващи от кредитни ангажименти, обект на условия, които трябва да бъдат спазени в рамките на дванадесет месеца след отчетния период. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

- **МСФО 16 Лизинг: Пасив по лизинг при сделка за продажба с обратен лизинг (изменения)**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Измененията са предвидени с цел подобряване на изискванията, които продавачът - лизингополучател използва при оценката на пасива по лизинга, възникващ при сделка за продажба с обратен лизинг по МСФО 16, като не променя счетоводното отчитане на лизингите, които не са свързани с тези сделки. По-конкретно, продавачът - лизингополучател определя "лизинговите плащания" или "коригираните лизингови плащания" по такъв начин, че да не признае каквато и да било печалба или загуба, която е свързана с правото на ползване, което той запазва. Прилагането на тези изисквания не пречи на продавача - лизингополучател да признае в печалбата или загубата каквато и да било печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинга. Продавачът - лизингополучател прилага изменението ретроспективно в съответствие с МСС 8 по отношение на сделки за продажба с обратен лизинг, сключени след датата на първоначалното прилагане, което е началото на годишния отчетен период, през който предприятието е приложило МСФО 16 за първи път. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.5.2 Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила и не са приети от Европейския съюз

- **МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (Изменения)**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Измененията допълват изискванията, които вече се съдържат в МСФО, и изискват от предприятията да оповестяват условията на споразуменията за финансиране на доставчици. Освен това, от предприятията се изисква да оповестяват в началото и в края на отчетния период балансовите стойности на финансовите пасиви по споразумения за

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****2.5 Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила и не са възприети по-рано****2.5.2 Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила и не са приети от Европейския съюз (продължение)**

- **МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (Изменения) (продължение)**
финансиране на доставчици и позициите, в които тези пасиви са представени, както и балансовите стойности на финансовите пасиви и позициите, за които доставчиците на финансиране вече са уредили съответните търговски задължения. Нещо повече, предприятията трябва да оповестяват вида и ефекта на непаричните промени в балансовите стойности на финансовите пасиви по споразумения за финансиране на доставчици, които възпрепятстват сравнимостта на балансовите стойности на финансовите пасиви. Също така, измененията изискват от предприятията да оповестяват в началото и в края на отчетния период диапазона на падежите на плащанията за финансови задължения, дължими на доставчиците на финансиране, както и за съпоставими търговски задължения, които не са част от тези споразумения. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.
- **МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: Липса на обменност (Изменения)**
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Измененията разясняват как предприятието трябва да оцени дали дадена валута е обменна и как трябва да определи обменния курс по спот сделки, когато липсва обменност. Счита се, че дадена валута може да бъде обменена в друга валута, когато предприятието е в състояние да получи другата валута в рамките на период от време, който позволява нормално административно забавяне, и чрез пазарен или обменен механизъм, при който обменната сделка би създавала упражними права и задължения. Ако дадена валута не може да бъде обменена в друга валута, от предприятието се изисква да оцени обменния курс по спот сделки към датата на оценяване. Целта на предприятието при оценяването на обменния курс по спот сделки е да отрази курса, по който би се осъществила обичайна обменна сделка на датата на оценяване между пазарни участници при преобладаващите икономически условия. Измененията отбелязват, че предприятието може да използва наблюдаем обменен курс без корекции или друга техника за оценка. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**
Изменението адресира установеното противоречие между изискванията на МСФО 10 и тези на МСС 28 когато става въпрос за продажбата или вноската на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Основният резултат от изменението е, че когато една сделка включва бизнес (независимо дали се намира в дъщерно дружество или не) се признава пълният размер на печалбата или загубата. Частична печалба или загуба се признава когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори ако тези активи се намират в дъщерно дружество. През месец декември 2015 г. СМСС отложи безсрочно датата на влизане в сила на това изменение в очакване на резултата от своя изследователски проект за капиталовия метод на счетоводно отчитане. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
3. Приходи от договори с клиенти

	2023	2022
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Вид на предоставяните продукти		
Услуги	1,888	1,581
	1,888	1,581
Географски пазари		
България	1,850	1,504
Други държави от Европа	29	61
Държави извън Европа	9	16
	1,888	1,581
Момент във времето за признаване на приходите		
Прехвърлени в определен момент във времето	-	-
Прехвърлени в течение на времето	1,888	1,581
	1,888	1,581

Географската информация за приходите от продажба на продукцията и предоставяне на услуги се базира на местоположението на клиента.

Задължения за изпълнение

Информацията за задълженията за изпълнение на Дружеството е обобщена по-долу:

Услуги

Задължението за изпълнение се удовлетворява с течение на времето. Плащането се дължи при предоставяне на услугата.

Приходите са състоят от услуги, свързани с корпоративно и бизнес развитие на дъщерни компании, в това число вземане на стратегически решения, финансово управление, консултации в областта на човешките ресурси и съдействие по юридически въпроси, консултации и услуги във връзка с маркетингови дейности. Допълнителна информация е предоставена в бележка 18 Оповестяване на свързани лица.

Приходите в размер на 1,888 хил. лв. (2022 г.: 1,581 хил. лв.) представляват приходи от договори с клиенти по смисъла на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
4. Разходи по елементи, разходи за възнаграждения на наети лица
Разходи по елементи

	2023	2022
	хил. лв	хил. лв
Разходи за суровини и материали	(3)	(2)
Разходи за външни услуги	(673)	(374)
<i>в т.ч. от свързани лица (бел.18)</i>	<i>(129)</i>	<i>(119)</i>
Разходи за възнаграждения на наети лица	(2,210)	(1,949)
Разходи за амортизации	(48)	(44)
Други разходи	(112)	(37)
Общо отчетна стойност на продажбите, административни разходи, разходи за продажби и маркетинг	(3,046)	(2,406)

Начислените за годината суми за услуги, предоставени от регистрирани одитори са:

- За задължителен одит на индивидуалния и консолидиран годишен финансов отчет в размер на 39 хил. лв. (2022 г.: 35 хил. лв.)

Разходи за възнаграждения на наети лица

	2023	2022
	хил. лв	хил. лв
Възнаграждения	(1,984)	(1,752)
Задължителни социални и други осигуровки	(188)	(171)
Плащания на базата на акции	(38)	(26)
	(2,210)	(1,949)

5. Общи и административни разходи

	2023	2022
	хил. лв	хил. лв
Разходи за възнаграждения на наети лица	(717)	(616)
Амортизация	(4)	(3)
Консултантски услуги	(294)	(46)
Услуги по предоставяне на работно място	(30)	(15)
Представителни разходи	(31)	(6)
Други разходи	(135)	(89)
	(1,211)	(775)

6. Разходи за продажби и маркетинг

	2023	2022
	хил. лв	хил. лв
Представителни разходи	(32)	(2)
Разходи за командировки	(29)	-
Разходи за маркетинг и реклама	(23)	-
Разходи за възнаграждения на наети лица	(8)	(138)
Разходи за данъци	(3)	-
Консултантски и посреднически услуги	-	(25)
Други разходи	(3)	(3)
	(98)	(168)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
7. Други приходи от / (разходи за) дейността

	2023	2022
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
<i><u>Други приходи от дейността</u></i>		
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	-	1
Други приходи	-	2
	-	3
<i><u>Други разходи за дейността</u></i>		
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	(407)	-
Данък при източника	(3)	-
Удържан данък дивидент	(6)	(82)
	(416)	(82)

През 2023 г. е начислен разход за обезценка на дъщерно дружества в Черна Гора в размер на 407 хил. лв. след като през януари 2024 г. по предложение от УС, одобрено от НС, е взето решение за доброволната му ликвидация. (Бележка 12)

8. Финансови приходи и финансови разходи

	2023	2022
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
<i><u>Финансови разходи</u></i>		
Разходи за лихви	(12)	(4)
Нетни загуби от промени на валутни курсове	(74)	(2)
Други финансови разходи	(9)	(10)
	(95)	(16)
<i><u>Финансови приходи</u></i>		
Приходи от лихви по предоставени заеми от свързани лица (бележка 18)	131	22
Нетни печалби от промени на валутни курсове	72	-
Приходи от дивиденди (бележка 19)	6,063	13,339
	6,266	13,361

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
9. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, завършващи на 31 декември 2023 г. са:

	2023	2022
	хил. лв	хил. лв
<u>Текущ данък върху доходите</u>		
Текущ разход за данък върху доходите	-	-
<u>Отсрочен данък</u>		
Свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	36	3
Приход от данък върху доходите, признат в отчета за всеобхватния доход	36	3

Данъчната ставка за корпоративно подоходно облагане за финансовата 2023 г. е 10% (2022 г.: 10%). През 2024 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между прихода от данък върху доходите, приложим към счетоводната печалба преди данък върху доходите по законовата данъчна ставка към разхода за данък върху доходите по ефективната за Дружеството ставка за данък върху доходите за 2023 г. и 2022 г., е както следва:

	2023	2022
	хил. лв	хил. лв
Счетоводна печалба преди данък върху доходите	4,597	12,441
Ставка на данъка върху доходите	10%	10%
По ставка на данък върху доходите 10% (2022: 10 %)	(460)	(1,244)
Данъчен ефект от приходи, непризнати за данъчни цели	592	1,173
Данъчен ефект във връзка с превръщане на временна данъчна разлика в постоянна	(4)	-
Данъчен ефект от данъчни загуби, за които не са начислени отсрочени данъци	(92)	-
Данъчен ефект във връзка с прилагане на спогодба за двойно данъчно облагане	-	74
	36	3
Ефективна ставка на данъка върху доходите:	-1%	0%
Данък върху доходите, отчетен във финансовия отчет	36	3
	36	3

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
9. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци за Дружеството към 31 декември 2023 и 2022 г. са свързани със следните позиции:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2023 хил. лв	2022 хил. лв	2023 хил. лв	2022 хил. лв
<i>Активи по отсрочени данъци</i>				
Разходи за възнаграждения на наети лица	34	25	9	-
Имоти, машини и съоръжения/ Нематериални активи	1	1	-	-
Плащания на базата на акции	15	29	(14)	3
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	41	-	41	-
Отсрочени данъчни активи	91	55		
Изменение на отсрочените данъци			36	3

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за	2023 хил. лв
2023 г.	от 2024 г. до 2028 г.	922
Приложима данъчна ставка		10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		92

Данъчните задължения на Дружеството се базират на данъчната декларация, подадена пред данъчните органи, и се определят в окончателен размер след проверката им от централните данъчни власти или след изтичането на петгодишен период от годината на подаването им.

Изменения в ЗКПО, свързани с глобален минимален корпоративен данък от 15%

В края на 2023 г. бяха приети изменения в ЗКПО, с които ефективно от 1.01.2024 г. се въвежда облагане с глобален минимален корпоративен данък от 15% на многонационалните и големите национални групи от предприятия, съгласно условията, посочени в ЗКПО. Тези изменения са в контекста на т. нар. Модел на правила по Втори стълб на ОИСР в съответствие със споразумението на глобално и европейско ниво, започнало с инициативата BEPS (Изкуствено намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби) на ОИСР за справяне с данъчните предизвикателства, възникнали в резултат на дигитализацията на икономиката.

Измененията в ЗКПО, свързани с облагане с глобален минимален данък от 15% ефективно от 01.01.2024 г. не са приложими към Дружеството, тъй като годишните приходи в консолидираните финансови отчети на крайното образувание майка на групата (включително приходите на изключените образувания) през поне два от четирите данъчни периода преди текущия данъчен период не надвишават 750 млн. евро.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютри	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<u>Отчетна стойност:</u>			
Салдо на 01 януари 2023г.	12	57	69
Придобити	-	21	21
Отписани	-	(5)	(5)
Салдо на 31 декември 2023г.	12	73	85
<u>Натрупана амортизация:</u>			
Салдо на 01 януари 2023г.	(10)	(42)	(52)
Начислена	(2)	(16)	(18)
Отписана	-	1	1
Салдо на 31 декември 2023г.	(12)	(57)	(69)
Нетна балансова стойност на 01 януари 2023г.	2	15	17
Нетна балансова стойност на 31 декември 2023г.	-	16	16

	Машини и оборудване	Компютри	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<u>Отчетна стойност:</u>			
Салдо на 01 януари 2022г.	12	55	67
Придобити	-	16	16
Отписани	-	(14)	(14)
Салдо на 31 декември 2022г.	12	57	69
<u>Натрупана амортизация:</u>			
Салдо на 01 януари 2022г.	(7)	(40)	(47)
Начислена	(3)	(14)	(17)
Отписана	-	12	12
Салдо на 31 декември 2022г.	(10)	(42)	(52)
Нетна балансова стойност на 01 януари 2022г.	5	15	20
Нетна балансова стойност на 31 декември 2022г.	2	15	17

Дружеството е извършило преглед за обезценка на материалните активи към 31.12.2023 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Географска информация

Всички машини и съоръжения собственост на Дружеството се намират на територията на Република България.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
11. Нематериални активи

	Търговска марка	Други	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<u>Отчетна стойност:</u>			
Салдо на 01 януари 2023г.	-	193	193
Придобити	28	-	28
Салдо на 31 декември 2023г.	28	193	221
<u>Натрупана амортизация:</u>			
Салдо на 01 януари 2023г.	-	(105)	(105)
Начислена	-	(30)	(30)
Салдо на 31 декември 2023г.	-	(135)	(135)
Нетна балансова стойност на 01 януари 2023г.	-	88	88
Нетна балансова стойност на 31 декември 2023г.	28	58	86

	Търговска марка	Други	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<u>Отчетна стойност:</u>			
Салдо на 01 януари 2022г.	-	145	145
Придобити	-	48	48
Салдо на 31 декември 2022г.	-	193	193
<u>Натрупана амортизация:</u>			
Салдо на 01 януари 2022г.	-	(78)	(78)
Начислена	-	(27)	(27)
Салдо на 31 декември 2022г.	-	(105)	(105)
Нетна балансова стойност на 01 януари 2022г.	-	67	67
Нетна балансова стойност на 31 декември 2022г.	-	88	88

Другите нематериални активи на Дружеството представляват концепция за брендиране.

През 2023 г. Дружеството е регистрирало Търговска марка, която ще е се амортизира за срок от 10 години.

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2023 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
12. Инвестиции в дъщерни дружества

	2023	2022
	BGN'000	BGN'000
Дружество		
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	6,443	6,400
Комутел ДОО (Сърбия)	8,305	8,303
Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО (Черна Гора)	123	530
Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина)	354	354
Телелинк ДОО (Словения)	113	113
Телелинк Албания ШПК (Албания)	20	20
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	20	20
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония)	22	19
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	19	19
Телелинк Бизнес Сървисис ЛЛС (САЩ)	17	17
Телелинк Бизнес Сървисис ГмбХ (Германия)	196	49
	15,632	15,844

В резултат на преобразуването, което влиза в сила на 14 август 2019 г., в Дружеството са отделени инвестиции в дъщерни предприятия по направление “Бизнес услуги”, представляващи 100% от капитала на следните компании - Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България), Комутел ДОО (Сърбия), Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО (Черна Гора), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина), Телелинк ДОО (Словения) и 90% от капитала на Телелинк Албания ШПК (Албания).

Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония) е учредено на 30 септември 2019 г., като 100% дъщерно дружество.

Участието в капитала на Телелинк Албания ШПК (Албания) е увеличено от 90% на 100% през м. февруари 2020 г.

Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) е учредено на 27 ноември 2020 г., като 100% дъщерно дружество.

Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) е учредено на 8 януари 2021 г., като 100% дъщерно дружество.

Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) е учредено на 11 ноември 2021 г., като 100% дъщерно дружество.

Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия) е учредено през м. януари 2022 г., като 100% дъщерно дружество. През 2023 г. е увеличен регистрирания капитал с 147 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****12. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)**

През 2023 г. в следствие на прехвърляне на акции на служителите на Групата съгласно *Програмата за дългосрочно стимулиране на служителите*, въведена през 2020 г., Дружеството е отчело увеличение в инвестициите в Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (43 хил. лв.), Комутел ДОО (2 хил. лв.) и Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (3 хил. лв.). Дружеството урежда изпълнението на *Програмата* чрез собствени капиталови инструменти, включително за служителите на дъщерните му дружества. Съгласно *Програмата* Дружествата в Групата заплащат стойността на акциите прехвърлени на техни служители на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД. Увеличението в инвестициите представлява разликата между изчислената справедлива цена на акция през 2020 г. към датата на предоставяне и цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) към датата на прехвърляне на акциите към служителите на изброените Дружества от Групата.

Възстановимост на инвестиции в дъщерни дружества

Ръководството е възложило преглед за обезценка на инвестициите на външен лицензиран оценител. Съгласно изготвената оценка и планове на Дружеството да ликвидира дъщерното си дружество в Черна Гора, инвестицията е преоценена и е признат разход за обезценка в размер на 407 хил. лв. Не са налични индикации за обезценка на останалите тествани дружества от Групата. (Бележка 2.2)

13. Търговски и други вземания

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от свързани лица, брутни	792	509
Търговски вземания	792	509
Други вземания от свързани лица	1,326	383
Търговски и други вземания	2,118	892

Търговските вземания са изцяло от свързани лица и са събираеми. Дружеството не очаква да реализира кредитни загуби. Сроковете и условията, свързани с вземанията от свързани лица, са представени в Бележка 18 “Оповестявания на свързани лица”.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
13. Търговски и други вземания (продължение)

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок 90 - 120 дни.

Други вземания от свързани лица в размер на 1,326 хил. лв. (2022 г. : 383 хил. лв.) се състоят от разпределен дивидент в ползва на Дружеството 934 хил. лв. (2022 г.: 0 хил. лв.) и вземания с дългосрочен характер касаещи планове за дългосрочно стимулиране на управленски и ключов персонал от Групата с акции в размер на 392 хил. лв. (2022г.: 383 хил. лв.).

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2022 г., възрастовият анализ на търговските вземания и активите по договори с клиенти е представен в таблицата по-долу:

	Текущи хил. лв.	Дни в просрочие					Общо хил. лв.
		< 30 дни хил. лв.	31-60 дни хил. лв.	61 - 90 дни хил. лв.	91 - 180 дни хил. лв.	> 181 дни хил. лв.	
31 декември 2023							
Очакван процент на кредитни загуби	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Търговски вземания от свързани лица, брутни	605	144	5	6	2	30	792
Очаквана кредитна загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо търговски вземания и активи по договори с клиенти	605	144	5	6	2	30	792

	Текущи хил. лв.	Дни в просрочие					Общо хил. лв.
		< 30 дни хил. лв.	31-60 дни хил. лв.	61 - 90 дни хил. лв.	91 - 180 дни хил. лв.	> 181 дни хил. лв.	
31 декември 2022							
Очакван процент на кредитни загуби	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Търговски вземания от свързани лица, брутни	505	-	-	3	1	-	509
Очаквана кредитна загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо търговски вземания и активи по договори с клиенти	505	-	-	3	1	-	509

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
14. Парични средства и парични еквиваленти

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	1	1
Парични средства и парични еквиваленти по разплащателни сметки	1,510	903
Парични средства и парични еквиваленти по сметки със специални условия	1	298
Краткосрочни депозити	6	1
	1,518	1,203

Позицията Краткосрочни депозити представлява вложение по сметка за парични средства при инвестиционен посредник „Елана трейдинг“ АД, специално създадена през 2020 г. за целите на обратно изкупуване на акции на Дружеството.

15. Акционерен капитал и резерви

	2023	2022
	акции	акции
<u>Регистриран капитал</u>		
Обикновени акции по 1 лв. всяка	12,500,000	12,500,000
	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>
	акции	акции
Емитирани обикновени акции, изцяло платени	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>

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

Характер и цел на резервите

Резервите включват законови резерви към 31 декември 2023 г. в размер на 1,250 хил. лв. (2022г.: 1,250 хил. лв.)

Законови резерви

Законовите резерви се формират от неразпределената печалба в съответствие със законовите изисквания и могат да се използват за компенсиране на бъдещи загуби и положителни / отрицателни разлики от превръщане на валута. Законовите резерви подлежат на разпределение с изключение на сума, представляваща 10% от акционерния капитал на Дружеството. Съгласно член 246 от Търговския закон, предвиждащ изискване за резерв за акционерни дружества, каквото е Дружеството, като законовите резерви се изисква да са равни на една десета част от регистрирания капитал и техният източник може да бъде не по-малко от една десета от печалбата, премиите по акции или емисии на дългови ценни книжа и други източници, определени в устава на Дружеството или по решение на общото събрание на неговите акционери. Върху тях няма други наложени ограничения.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
15. Акционерен капитал и резерви (продължение)
Други резерви

През 2020 г., Дружеството установява *Процедура за еднократно стимулиране на служители с акции (Процедурата)*, *Програма за дългосрочно стимулиране на служители с акции (Програмата)* и *Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членове на Управителния съвет (Схемата)*. През 2021 г., Дружеството установява нови идентични *Програма* и *Схема*, проследяващи нов тригодишен период 2021-2023.

Процедурата и *Програмата* са приложими, както за служители на Дружеството, така и за служители на дъщерните дружества. (Бележка 24).

През 2023 г. Дружеството е предоставило акции на своите служители, както и на служители на дъщерните си дружества съгласно Програмата, установена през 2020 г. В следствие на това размерът на Другите резерви се намалява с 310 хил. лв.

Освен това Дружеството е начислило разход на индивидуално ниво за 2023 г. в размер на 19 хил. лв. (2022: 16 хил. лв.) за стимулиране с акции на Управителен съвет и 19 хил. лв. (2022 г.: 10 хил. лв.) за стимулиране с акции на ключов/мениджмънт персонал, както и 76 хил. лв. (2022 г.: 42 хил. лв.), свързани с предоставени на служители на дъщерни дружества по програми за стимулиране с акции.

Салдото на раздел Други резерви в Капитала на Дружеството към 31.12.2023 г. е 474 хил. лв. (към 31.12.2022 г. : 670 хил. лв.)

Други компоненти на капитала

	<i>Брой акции</i>	<i>Други компоненти на капитал хил. лв.</i>
Салдо на 01 януари 2023 г.	(6 030)	(35)
Обратно изкупени акции	(23 500)	(223)
Плащания на базата на акции	27 452	263
Разходи за трансакции, свързани с обратно изкупени акции	-	(2)
Салдо на 31 декември 2023 г.	(2 078)	3

Към 31 декември 2022 г. Дружеството притежава общо 6,030 бр. собствени акции. През 2023 г. Дружеството е придобило 23,500 бр. нови акции във връзка с изпълнение на Програмата и Схемата за стимулиране на служители и членове на УС, установени през 2020 г. В изпълнение на последните през 2023 г. са прехвърлени на служители на Групата и на членове на УС на Дружеството 27,452 бр. акции.

Неразпределена печалба

Неразпределената печалба на Дружеството след описаните отчисления към 31.12.2023 г. е в размер на 9,382 хил. лв. (към 31.12.2022 г. : 4,749 хил. лв.)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
16. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари	3	-
Начислени през годината	2	3
Салдо на 31 декември	5	3

Основните допускания, използвани за счетоводни цели, са както следва:

Основни допускания

	2023	2022
Процент на задържане на персонала	80,14%	80,14%
Средна годишна индексация на заплатите	5,00%	5,00%
Дисконтов фактор	0,40%	0,40%

17. Търговски и други задължения

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към свързани лица (бел. 18)	15	14
Търговски задължения към трети лица	64	81
Търговски задължения	79	95
Данъчни задължения	95	61
Задължения към персонала	424	331
Задължения за дивиденди към свързани лица (бел. 18)	-	297
Търговски и други задължения	598	784

Търговските задължения не са лихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 30-60 дни.

Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово определените срокове.

Задълженията за дивиденди към свързани лица към 31.12.2022 г. представляват 297 хил. лв., непотърсени от акционер разпределени дивиденди. Към 31.12.2023 г. сумата е изплатена.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
18. Оповестяване на свързани лица

Следните предприятия представляват свързани лица:

Компании в групата

Име	Естество на взаимоотношението	Засегнати компании от Групата
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Комутел ДОО (Сърбия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО - (Черна гора)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО (Словения)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Албания ШПК (Албания)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%

Други свързани лица

Име	Естество на взаимоотношението
Телелинк България АД (България)	Под общ контрол
Телелинк Инфра Сървисис ЕАД (България)	Под общ контрол
Телелинк (ЮК) Лимитед (Великобритания)	Под общ контрол
Телелинк ГмбХ (Германия)	Под общ контрол
Телелинк МК ДООЕЛ (Република Северна Македония)	Под общ контрол
Телелинк МК ДООЕЛ - клон Косово (Република Косово)	Под общ контрол
Телелинк Инфра Сървисис ШПК (Албания)	Под общ контрол
Телелинк Сити Груп ЕАД (България)	Под общ контрол
Телелинк Сити ЕООД (България)	Под общ контрол
Телелинк Сървисис Румъния СРЛ (Румъния)	Под общ контрол
Моудшифт Инк. (САЩ)	Под общ контрол
Моудшифт Европа АД (България)	Под общ контрол
Фийлд он Трак ЛТД (Великобритания)	Под общ контрол
Фийлд он Трак АД (България)	Под общ контрол
ЕАРЛС Инвестмънт - унд Фервалтунгс ГмбХ (Австрия)	Под общ контрол
Пенерджи Инвест ЕООД (България)	Под общ контрол

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Име	Естество на взаимоотношението
СИЛ Енерджи Инвест АД (България)	Под общ контрол
Искър Лейк Хаус ООД (България)	Под общ контрол
Алонхон Инвестмънтс Холдинг Лимитид (ОАЕ)	Под общ контрол
В-Инвестмънт България ЕООД (България)	Под общ контрол
Телелинк Инвестмънт ЕООД (България)	Под общ контрол

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

	<i>Продажби на свързани лица</i>		<i>Покупки от свързани лица</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговска дейност				
Дъщерни предприятия (бел. 3; бел. 4)	1,888	1,581	129	119
	1,888	1,581	129	119

	<i>Приходи от лихви</i>		<i>Разходи за лихви</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Заеми от / на свързани лица				
Дъщерни предприятия (бел. 8)	131	22	-	4
	131	22	-	4

	<i>Суми, дължими от свързани лица</i>		<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговска дейност				
Дъщерни предприятия	792	509	15	14
	792	509	15	14

	<i>Суми, дължими от свързани лица</i>		<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Заеми от / на свързани лица				
Дъщерни предприятия	4,732	1,801	-	-
	4,732	1,801	-	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
18. Оповестяване на свързани лица (продължение)

	<i>Суми, дължими от свързани лица</i>		<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на базата на акции				
Дъщерни предприятия	392	383	-	-
	392	383	-	-
	<i>Суми, дължими от свързани лица</i>		<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за дивиденди от/към свързани лица				
Акционери	934	-	-	297
	934	-	-	297

В таблицата по-долу са представени детайлно заемите предоставени на свързани лица:

		Ефективен лихвен процент %	Матуритет	2023	Матуритет	2022
				хил. лв.		хил. лв.
Дъщерни предприятия				4,732		1,801
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Главница	4,0%	31.12.2024	2,382	31.12.2023	1,404
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Лихва			8		3
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	Главница	4,0%	31.12.2024	1,174	31.12.2023	391
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	Лихва			36		3
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Главница	4,0%	31.12.2024	489		-
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Лихва			2		-
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Главница	4,0%	25.8.2028	567		-
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Лихва			2		-
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Главница	4,0%	31.12.2024	71		-
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Лихва			1		-

През 2023 г. Дружеството класифицира вземанията си по заеми с Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия), Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия) и Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния), които по договори са с краен срок на изплащане 31.12.2024 г., като нетекущи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****18. Оповестяване на свързани лица (продължение)**

Сумите, дължими от свързани лица, са включени в търговски и други вземания (Бележка 13 „Търговски и други вземания“ към финансовия отчет). Сумите, дължими на свързани лица, са включени в търговски и други задължения (Бележка 17 „Търговски и други задължения“). Вземанията и задълженията от и към свързани лица не могат да бъдат нетирани.

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2023 г.

Разходите за възнаграждения и социални осигуровки на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Дружеството за 2023 г. по трудови договори, по договори за управление и контрол и за плащания на базата на акции са в размер на 704 хил. лв. (2022 г.: 567 хил. лв.) Дължимата сума на ключовия управленски персонал към 31 декември 2023 г. е 193 хил. лв. (2022 г.: 213 хил. лв.) и е включена в Задължения към персонала. (Бележка 17)

19. Приходи от дивиденди

Съгласно решения от 20 юни 2023 г., 30 юни 2023 г. и от 30 септември 2023 г. на Изпълнителния директор на Дружеството, Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, Комутел ДОО (Сърбия) и Телелинк ДОО (Словения) разпределят дивидент в размер на 6,063 хил. лв. (Бележка 8). Към 31.12.2023 г. Дружеството има вземане в размер на 934 хил. лв. от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (Бележка 13).

Съгласно решения от 17 юни 2022 г. и от 30 юни 2022 г. на Изпълнителния директор на Дружеството, Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, Комутел ДОО (Сърбия), Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония) и Телелинк ДОО (Словения) разпределят дивидент в размер на 13,339 хил. лв. Дивидентите са изцяло изплатени към 31 декември 2022 г. (Бележка 8)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
19. Приходи от дивиденди (продължение)

В таблицата по-долу са представени приходите от дивидент по свързани лица:

Свързано лице	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	5,868	10,366
Комутел ДОО (Сърбия)	137	1,408
Телелинк ДОО (Словения)	58	1,369
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония)	-	196
	6,063	13,339

20. Ангажименти и условни задължения
Ангажименти в полза на свързани лица

Към 31.12.2023 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 Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (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 30.06.2023 г. при общ размер на лимитите, подлежащи на усвояване под формата на парични средства, от 9 млн. лв. и общ размер на всички лимити, включително банков кредит под условие за издаване на гаранции, от 15 млн. лв. и краен срок на усвояване до 31.05.2024 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 31.12.2023 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), обезпечаваша 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;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****20. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

- предоставената от Дружеството корпоративна гаранция в размер на 56 554.95 евро за обезпечаване на задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) (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.;

На 13.01.2023 е подписан най-актуален анекс към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между Уникредит Булбанк АД (заемодател) и ТБС ЕАД (кредитополучател), по който ТБСГ АД е Поръчител и Залогодател, с който лихвения индекс за овърдрафт в лева е променен от ОЛП на осреднения депозитен индекс (ОДИ) на банката.

На 16.01.2023 г. е подписан анекс към Договор за кредит между Комутел и „Райфайзен Банк“ АД Белград, Република Сърбия, за актуализация на лихви и удължаване на срока за ползване до 27.01.2024 г. и поръчителство от ТБС ЕАД за гарантиране надлежното изпълнение на ангажиментите на Комутел.

На 26.01.2023 г. е подписан анекс към Рамков договор за заем №. 5074/2022 между Уникредит Банка Словения д.д и Телелинк Словения, с лимит 1 500 000 евро, с който е удължен срока до 18.01.2024 г. и е актуализиран годишен лихвен процент на 1.6% + 3м. EURIBOR. За обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД .

На 01.03.2023 г. Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 245,500 евро за обезпечаване на задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) във връзка с предстоящ договор за овърдрафт със Zagrebačka banka d.d.

На 05.04.2023 г. е подписан Анекс №1 към Договор за овърдрафт между Дружеството и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем Обединена Българска Банка АД) от 15.02.2022 г., с който крайните срокове за усвояване и погасяване на кредитния лимит са удължени до 27.02.2027 г. за усвояване под формата на овърдрафт, 28.01.2027 г. за усвояване по издадени гаранции и до 28.02.2027 г. за погасяване на усвоени суми от кредита като цяло.

Кредитният лимит по договора остава в размер на 2,000,000 евро, подлежащ на усвояване под формата на което и да е или комбинация от кредит-овърдрафт и банков кредит под условие, обезпечаваш издаването на гаранции.

Лимитът продължава да подлежи на усвояване в лева, евро или щатски долари, при съответно приложими лихвени проценти в размер на референтен лихвен процент на банката-кредитор (РЛП) + 1.5%, 1м. EURIBOR + 1.5% и 1м. LIBOR + 1.5%, но не по-малко от 1.5%, независимо от валутата на усвояване.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****20. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

Предоставените по договора обезпечения продължават да включват залог на вземания по сметки в банката, залог на настоящи и бъдещи вземания по търговски договори на ТБСГ АД с дъщерните му дружества и поръчителство от ТБС АД.

Разходите за лихви по договора за отчетния период възлизат на 12 хил. лв. Към 31.12.2023 г., Дружеството няма задължения за непогасени главници и лихви по договора.

На 07.04.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 900 хил. евро, обезпечаваша задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) по договор със Zagrebačka banka d.d. от 27.06.2022 г. за издаване на банкови гаранции

На 31.05.2023 е подписан Анекс №9 към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019г. между Уникредит Булбанк АД и ТБС ЕАД в качеството му на Кредитополучател, Залогодател и Обезпечител по смисъла на ЗДФО, по който ТБСГ АД е Поръчител и Залогодател, с който е удължен срока за усвояване до 30.06.2023г.

На 30.06.2023 е подписан Анекс № 10 към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019г. между Уникредит Булбанк АД и ТБС ЕАД в качеството си на Кредитополучател, Залогодател и Обезпечител по смисъла на ЗДФО, по който, ТБСГ АД е Поръчител и Залогодател, с който е удължен срока за усвояване до 31.05.2024 г. и са установени изменени размер подлимита в рамките на Общия кредитен лимит в размер на EUR 15,000,000, както следва:

- Кредит-овърдрафт до EUR 4,000,000, със срок на усвояване до 31.05.2024 и срок за погасяване до 31.07.2024г;
- Революиращ кредит до EUR 5,000,000, със срок на усвояване до 31.05.2024 и срок за погасяване до 31.05.2024г;
- Удължаване на срока на акредитивите до 15.05.2025г.
- Банков кредит под условие за издаване на банкови гаранции до EUR 15,000,000, срок за усвояване не по късно от 30.06.2031г.;

На 30.06.2023 г. е подписан Анекс № 6 към Договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между ТБС ЕАД, в качеството си на Кредитополучател и Уникредит Булбанк АД, по който, ТБСГ АД е Поръчител, с който е удължен срока до 31.05.2024 г. и актуализиран лимита в размер на EUR 15,000,000.

На 25.10.2023 г. Дружеството е предоставило контрагаранция в размер на 664,163.28 евро, обезпечаваша задълженията на ТБС ЕАД към NCI AGENCY (NATO), във връзка с договор за доставка на оборудване и услуги, с валидност до 15.11.2025 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****20. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

На 15.11.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 20,488 евро, обезпечаваща задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) към MB Distribution S.R.L, във връзка с доставка на оборудване.

На 17.11.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 152,700 евро, обезпечаваща задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) към INGRAM MICRO DISTRIBUTION S.R.L, във връзка с договор доставка на оборудване и софтуерни лицензии.

На 20.11.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 3 млн. долара, обезпечаваща задълженията на Комутел към Comtrade Distribution d.o.o. Beograd, във връзка с договор доставка на оборудване и софтуерни лицензии, валидна до 31.12.2024 г.

На 25.11.2023 г. Дружеството е предоставило банкова гаранция в размер на 300,000 евро, обезпечаваща задълженията на ТБС Македония, във връзка с договор за овърдрафт и банкови гаранции с ProCredit Северна Македония, валидна до 31.05.2025 г.

Съгласно горепосоченото решение, на 30.11.2023 г. са подписани Анекс № 12 към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД и ТБС ЕАД, по който ТБСГ АД е Поръчител и Залогодател, с който общият кредитен лимит е увеличен с 3,000,000 евро до EUR 18,000,000 при запазване на останалите условия на договора, както и Анекс № 7 към Договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. и Анекс № 1 към Договор за залог на акции между „Уникредит Булбанк“ АД и ТБСГ АД, сключени и изменени във връзка със същия договор за кредит и горепосоченото увеличение.

На 04.12.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 1 млн. евро, обезпечаваща задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) към INGRAM MICRO d.o.o. Zagreb, във връзка с договор доставка на оборудване и софтуерни лицензии, валидна до 30.04.2024 г.

На 18.12.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 600,000 евро, обезпечаваща задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) по договор за овърдрафт със Zagrebačka banka d.d. от 18.12.2023 г.

Съдебни производства и искове: Няма съдебни производства и искове срещу Дружеството.

Гаранции: Към 31 декември 2023 г., Дружеството няма издадени банкови гаранции по договори на клиенти.

Капиталови ангажименти: Към 31 декември 2023 г., Дружеството няма капиталови ангажименти

Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****21. Цели и политика за управление на финансовия риск**

Дружеството има следните финансови инструменти – пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания, търговски и други задължения и задължения по предоставени заеми, привлечени средства. През 2023 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Лихвен риск

Съгласно условията на договора за кредит по получен заем от ТБС ЕАД, дължимите от Дружеството лихви са базирани на фиксиран лихвен процент. Към края на отчетния период, Дружеството е погасило изцяло заема към ТБС ЕАД. В този смисъл, към 31.12.2023 г., Дружеството не е изложено и няма основание да очаква възникването на лихвен риск.

Във връзка с договора за овърдрафт с КВС Банк 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. Към датата на настоящия индивидуален финансов отчет този риск показва смесено развитие, като тримесечният EURIBOR, приложим за средства, усвоявани в евро, отразява в съществена степен тенденции на повишение на пазарните лихви, но референтният лихвен процент на финансиращата банка, приложим за средства, усвоявани в лева, запазва нулева стойност.

Валутен риск

Поради формирането на приходи и разходи на Дружеството предимно или изцяло в местна валута (лева) или евро в условията на валутен борд, Дружеството не е пряко изложено на съществен валутен риск. Дружеството има сделки, свързани с променливите обменни курсове на щатския долар към лева, произтичащи от търговски отношения, които са несъществени през периода.

Кредитен риск

Поради формирането на приходите и вземанията изцяло от дъщерни дружества, контролирани от Дружеството, свързаният с тези вземания кредитен риск може да се счита за несъществен.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признати финансови активи, съответства на стойността им по баланса към 31 декември 2023 г. и произтича само от търговски и други вземания и предоставени заеми на дъщерни дружества и парични средства.

Ликвиден риск

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

Ликвидният риск се поддържа на ниско ниво, като на разположение се държат достатъчно парични средства и достатъчно кредитни улеснения с обслужващите банки (вижте Бележка 14 „Парични средства и парични еквиваленти“).

Таблицата по-долу обобщава падежния профил на финансовите задължения на Дружеството към 31 декември на база на договорните недисконтирани плащания.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
21. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

31 декември 2023 г.	При	< 3 месеца	3-12	1 - 5	> 5	Общо
	поискване		месеца	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	-	79	-	-	-	79
	-	79	-	-	-	79
31 декември 2022 г.	При	< 3 месеца	3-12	1 - 5	> 5	Общо
	поискване		месеца	години	години	
	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000
Търговски задължения		95	-	-	-	95
	-	95	-	-	-	95

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура, то може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, да върне капитал на акционерите или да емитира нови акции.

Дружеството контролира капитала като използва коефициент на задлъжнялост (гиъринг), който е равен на нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния си дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, без преустановените дейности. Капиталът включва собствен капитал, причислим към капиталовите собственици на компанията-майка.

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	598	784
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(1,518)	(1,203)
Нетен дълг	(920)	(419)
Собствен капитал	23,609	19,134
Общо капитал	23,609	19,134
Капитал и нетен дълг	22,689	18,715
Коефициент на задлъжнялост (гиъринг)	-4%	-2%

Отбелязаното понижение се дължи както на увеличение на паричните средства, така и на увеличение на собствения капитал в частта на неразпределената печалба.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****22. Финансови инструменти**Справедливи стойности

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на задължение в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

При оценката на справедливите стойности са използвани следните методи и допускания:

- Паричните средства и краткосрочните депозити, търговските вземания, търговските задължения и другите текущи задължения са близки до балансовите си стойности най-вече поради краткосрочните падежи на тези инструменти.
- Дългосрочните вземания/заеми с фиксирани и променливи лихвени проценти се оценяват от Дружеството на базата на параметри като лихвени проценти, специфични за страните рискови фактори, индивидуална кредитоспособност на клиентите. На базата на тази оценка се признават обезценки за очакваните загуби от тези вземания.
- Справедливата стойност на лихвоносните заеми се определя чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използва дисконтов фактор, базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж.

Определяне йерархия на справедливата стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви

Ниво 2: модел, за който цялата входяща информация (различна от котираните цени, включени в ниво 1) се състои от пазарни данни, които подлежат на наблюдение или пряко, или косвено

Ниво 3: модел, който използва входяща информация, която не се базира на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

През отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. няма трансфери на оценки по справедлива стойност между Ниво 1 и Ниво 2.

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., Дружеството не притежава финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност, не са оповестени, тъй като балансовите им суми са приблизително близки до техните справедливи стойности.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2023 г.
23. Дивиденди

През 2023 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е взимало решения за разпределяне на дивиденди. (2022 г.: 10,125 хил. лв.). Дружеството ще използва натрупаната печалба за бъдещи инвестиции.

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
В началото на отчетния период	297	301
Финален дивидент за годината (2022 г.: 0.19 лв. на акция)	-	2 430
Междинен дивидент за годината (2022 г.: 0.62 лв. на акция)	-	7,695
Изплатени	(297)	(9,724)
Удържан Данък	-	(405)
В края на отчетния период	<u>-</u>	<u>297</u>

24. Плащания на базата на акции

През 2020 г., Дружеството реализира *Програма за дългосрочно стимулиране на служителите с акции*, в която право на участие имат както служителите от Дружеството, така и служителите от дъщерните компании, заемащи мениджърски позиции или служителите, определени като ключови служители от Управителния съвет. Допълнителното възнаграждение съгласно *Програмата* е обвързано с непрекъснатата продължаваща заетост и представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г. и личното представяне на всеки служител по отношение на финансови и други резултати от дейността. Формирането на окончателния брой предоставени акции е на база критерии за представяне на Групата за тригодишен период за проследяване. През 2023 г., съгласно *Програмата* от 2020г., са прехвърлени на служители на дружества от Групата 20,343 бр. акции.

През 2020г., Дружеството реализира *Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет*. Условието за предоставяне на акциите и формирането на окончателния им брой са свързани с продължаващата заетост на членовете на Управителния съвет и представянето на Групата през тригодишния период 2020-2022 г. През 2023 г., съгласно *Схемата* от 2020г., са прехвърлени на членове на Управителния съвет 7,109 бр. акции. От Схемата към 31.12.2023 г. остава да се прехвърлят 1,516 бр. акции на член на УС.

Съгласно *Програмата* и *Схемата* акциите се прехвърлят на участниците в годината, следваща тригодишния период на проследяване 2020-2022 г. Дружеството е оценило справедливата стойност на получените услуги за 2022г., 2021 г. и за 2020 г., позовавайки се на справедливата стойност на акциите, които очаква да предаде, по цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) за 31 декември 2020 г., регулирана с настоящата стойност на бъдещ дивидент. Начисленията, съгласно *Програмата* и *Схемата*, за периода 2020-2022 г. са съответно 282 хил. лв. и 116 хил. лв. При прехвърляне на акциите стойността им е оценена по цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) за деня на прехвърляне и възлиза на 310 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****24. Плащания на базата на акции (продължение)**

През 2021 г. Дружеството установява нови идентични *Програма за дългосрочно стимулиране на служителите с акции* и *Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет*, които са обвързани с продължаваща заетост и с представянето на Групата за нов тригодишен период 2021-2023 г. Акциите се прехвърлят на участниците в годината, следваща тригодишния период на проследяване 2021-2023 г. Дружеството е оценило справедливата стойност на получените услуги за 2021 г., позовавайки се на справедливата стойност на акциите, които очаква да предаде, по цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) за 24 септември 2021 г., регулирана с настоящата стойност на бъдещ дивидент. Начисленият разход на индивидуално ниво за сметка на Дружеството съгласно *Програмата* и *Схемата* за 2023 г. е съответно 19 хил. лв. и 19 хил. лв. (за 2022 г.: 26 хил. лв.)

Дружеството отчита всички планове като сделки с плащане на базата на акции, уреждани чрез инструменти на собствения капитал.

25. Събития след отчетната дата

Съществени сделки и събития, свързани с „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, след датата на баланса са както следва:

На 10.01.2024 г., НС на ТБСГ АД е одобрил предложението на УС за предприемане на действия по доброволна ликвидация на ТБС Черна Гора.

На 18.01.2024 г. е подписан анекс към Рамков договор за заем № 5074/2022 между UniCredit Banka Slovenija d.d. и Телелинк Словения с лимит 1,500,000 евро за удължаване на срока до 19.04.2024 г. и промяна на годишния лихвен процент на 1.6% + 3м. EURIBOR. За обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД.

На 25.01.2024 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и Комутел (заемател) с максимален размер до 500,000 евро и възможност за многократно усвояване и погасяване със срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва в размер на 5.00%.

На 13.02.2024 г. е подписан анекс към Рамков договор за издаване на банкови гаранции № 0200126236 между Zagrebačka banka d.d. и Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) с лимит 900,000 евро за удължаване на срока до 28.02.2025 г. За обезпечаване на задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД, в размер на 1,500,000 хърватски куни (200 хил. евро).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2023 г.****25. Събития след отчетната дата (продължение)**

На 13.02.2024 г. ТБСГ АД е сключило Договор за придобиване на 100% от дружествените дялове на дружество с ограничена отговорност SEDAM IT, d.o.o., регистрирано съгласно законодателството на Република Хърватска, със седалище и адрес на управление в гр. Загреб, Хърватия, ул. „Коледовчина“ № 2, идентификационен номер (OIB) 95661305069. SEDAM IT, d.o.o. е доставчик на ИТ, комуникационни и софтуерни решения и услуги с дългогодишно присъствие на хърватския ИТ пазар. Насрещната страна (продавач) по покупко-продажбата на дружествените дялове е трето несвързано/незаинтересовано лице. Придобиването на дружествените дялове е обвързано с реализирането на договорените предварителни условия, които трябва да бъдат изпълнени в определен от страните срок. Договорената стойност на търговското предприятие на дружеството е 9 (девет) млн. евро. Окончателната цена за придобиване на дяловете на дружеството ще бъде заплатена на продавача поетапно чрез първоначално и последващи плащания, които ще бъдат определени въз основа на договорената стойност на търговското предприятие и в зависимост от финансовата задлъжнялост, паричните средства и нетния оборотен капитал на дружеството към датата на прехвърляне на дружествените дялове, както от одитираните му финансови резултати за 2024 г. и 2025 г.

На 17.02.2024 г. е взето решение за промяна на представляващия ТБС САЩ, като на мястото на Хелге Брумер е избран Теодор Добрев.

В изпълнение решение на НС от 30.11.2023 г. и Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на УС от 2020 г., на 22.02.2024 г. на Гойко Мартинович са прехвърлени нето 1,516 бр. акции от капитала на ТБСГ АД.

На 28.02.2024 г. е подписан Анекс към договора за овърдрафт между Дружеството и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем ОББ АД), с който са удължени сроковете както следва:

- Кредит-овърдрафт със срок за погасяване до 28.02.2028 г.;
- Банков кредит под условие, обезпечаващ издаването на гаранции, със срок за усвояване до 28.01.2028 г.

На 14.03.2024 г. ТБСГ АД оповестява, че в изпълнение на решението на НС от 10.02.2024 г. е предприело фактически действия по осъществяване на ликвидацията на ТБС Черна гора, а именно приемане на решение за ликвидация и подаване на приложимите документи за вписване на ликвидацията в Централен Регистър на стопанските субекти на Република Черна гора.

На 19.03.2024 г. е подписан Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730/19.03.2024 от между ТБСГ АД в качеството му на кредитополучател, ТБС ЕАД в качеството му на солидарен длъжник и Уникредит Булбанк АД с цел – финансиране на придобиването на 100% от дружествените дялове в капитала на SEDAM IT d.o.o., Хърватска, с общ лимит от 7,000,000 евро, но не повече от 70% от разходите за придобиване, подлежащ на усвояване в три транша в съответствие с начина на формиране и плащане на цената, установен в Договора за придобиване на дялове, и погасяване на всеки транш на равни месечни или тримесечни вноски при лихва за редовен дълг в размер на 3м. EURIBOR + 2.2% и краен срок за пълно погасяване до 31.07.2030 г. Установените в договора обезпечения включват:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023 г.

25. Събития след отчетната дата (продължение)

- Залог върху 50% от всички вземания за дивиденди на Дружеството от дъщерните му дружества, при условие че Дружеството ще може да се разпорежда свободно с тези вземания и получените от тяхната реализация парични средства, освен ако и докато е налице съществено неизпълнение или обявена от Банката предсрочна изискуемост по настоящия Договор;
- Залог върху всички настоящи и бъдещи търговски вземания на Дружеството от SedamIT d.o.o.;
- Залог върху 100% от дружествените дялове от капитала на SedamIT d.o.o. и съответния вземания за дивиденди;
- Залог по Закона за Договорите за финансови обезпечения (ЗДФО) на всички вземания по открити в банката-кредитор сметки на Дружеството и ТБС ЕАД.

На 18.03.2024 г. УС одобрява предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за разпределяне на дивидент от печалбата на дружеството за 2022 г. в размер на 2 933 745,00 лв. лева (два милиона деветстотин тридесет и три хиляди седемстотин четиридесет и пет лева), равняващи се на 1 500 000 евро (един милион и петстотин хиляди евро), към едноличния собственик ТБСГ АД.

На 25.03.2024 г., НС освобождава от длъжността член на УС Николета Станаилова и избира на нейно място Йорданка Кленовска.

На 25.03.2024 г. НС одобрява предложението на УС да упълномощи Изпълнителния директор за предприемането на всички правни и фактически действия с оглед продажба на 100% от дяловете на Телелинк Албания.

На 29.03.2024 г. ТБСГ АД придобива 100% от дялове в капитала на SEDAM IT, d.o.o., Хърватска, като дяловете са прехвърлени на Дружеството на същата дата срещу предварително първоначално плащане по специална (ескроу) сметка в размер на 5,098,186 евро. Окончателната стойност на първоначално плащане ще бъде определена и изплатена на Продавача въз основа и след предоставянето на междинни отчети на SEDAM IT, d.o.o. към датата на изпълнение на сделката.



telelink
business
services



31.12.2023

**Годишен доклад
за дейността**
**ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС
СЪРВИСИС ГРУП АД**

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. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал. 7 от ЗППЦК и Приложение № 2, към чл. 10, т. 1 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.

Приложена към настоящия Доклад е и Декларация за корпоративно управление на Дружеството съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК и чл. 40 от Закона за счетоводството.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 И АЛ. 8 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЯ № 2 И 3 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1 И 2 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

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“).

Дружеството е регистрирано с предмет на дейност „Търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество и агентство в страната и чужбина, изграждане и поддържане на съобщителни и телекомуникационни мрежи, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, инвестиции в дялове и акции на дружества, консултантска дейност, корпоративно управление, управление на капитали и активи, комисионна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация“.

Основната търговска дейност, реализирана от създаването на Дружеството до 31.12.2023 г., включва предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерните дружества от Групата. Подробна информация за вида на оказваните услуги и структурата на приходите е представена в т. XII.1 и XII.2 от настоящия Доклад. Само по себе си, Дружеството не извършва пряка търговска дейност в областта на ИКТ или други области, ориентирана към крайни клиенти извън Групата.

Реализираната към 31.12.2023 г. инвестиционна дейност включва увеличението на капитала в съществуващи дъщерни дружества и основаването на дъщерните дружества, регистрирани след преобразуването на Дружеството от 14.08.2019 г., и описани в т. I.4 от настоящия Доклад.

I.2 Управление

Дружеството има двустепенна система на управление.

Към 31.12.2023 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;
- Десислава Торозова – член на УС (избрана в това си качество на мястото на Гойко Мартинович съгласно решение на НС от 15.12.2023 г.).

Към 31.12.2023 г. Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от петима членове в състав:

- Волфганг Еберман – Председател на НС (избран в това си качество на мястото на Ханс ван Хувелинген съгласно решение на НС от 30.11.2023 г. след избирането му за

независим член на мястото на Борис Немсич на извънредно ОСА, проведено на 21.11.2023 г.)

- Флориан Хът – Заместник-председател на НС (избран в това си качество на заседание на НС, проведено на 18.09.2023 г. след избирането му за член на извънредно ОСА, проведено на 28.08.2023 г.);
- Ханс ван Хувелинген – независим член на НС (преизбиран в това си качество на извънредно ОСА, проведено на 28.08.2023 г.);
- Уилям Антъни Боуотер Ръсел – независим член на НС (избран в това си качество на извънредно ОСА, проведено на 28.08.2023 г.);
- Иво Евгениев – член на НС (избран в това си качество на мястото на Любомир Минчев на извънредно ОСА, проведено на 21.11.2023 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.

Към 31.12.2023 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 6,263,624 акции или 50.11%, SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург) с дял от 2,872,380 акции или 22.98% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,733,837 акции или 13.87%.

Вследствие на обратно изкупуване на акции за целите на програми за стимулиране на служителите (включително 23,500 бр., придобити през първото полугодие на 2023 г., и 6,030 бр. придобити през предходни периоди) и прехвърлянето на общо 27,452 бр. (включително 20,343 бр. на служители през третото тримесечие 7,109 бр. на настоящи и бивши членове на УС през четвъртото тримесечие) съгласно план за стимулиране от 2020 г., към 31.12.2023 г. Дружеството притежава 2,078 бр. собствени акции, представляващи 0.02% от регистрирания му капитал.

I.4 Инвестиционен портфейл

Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава дялове в единадесет 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 (Северна 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.

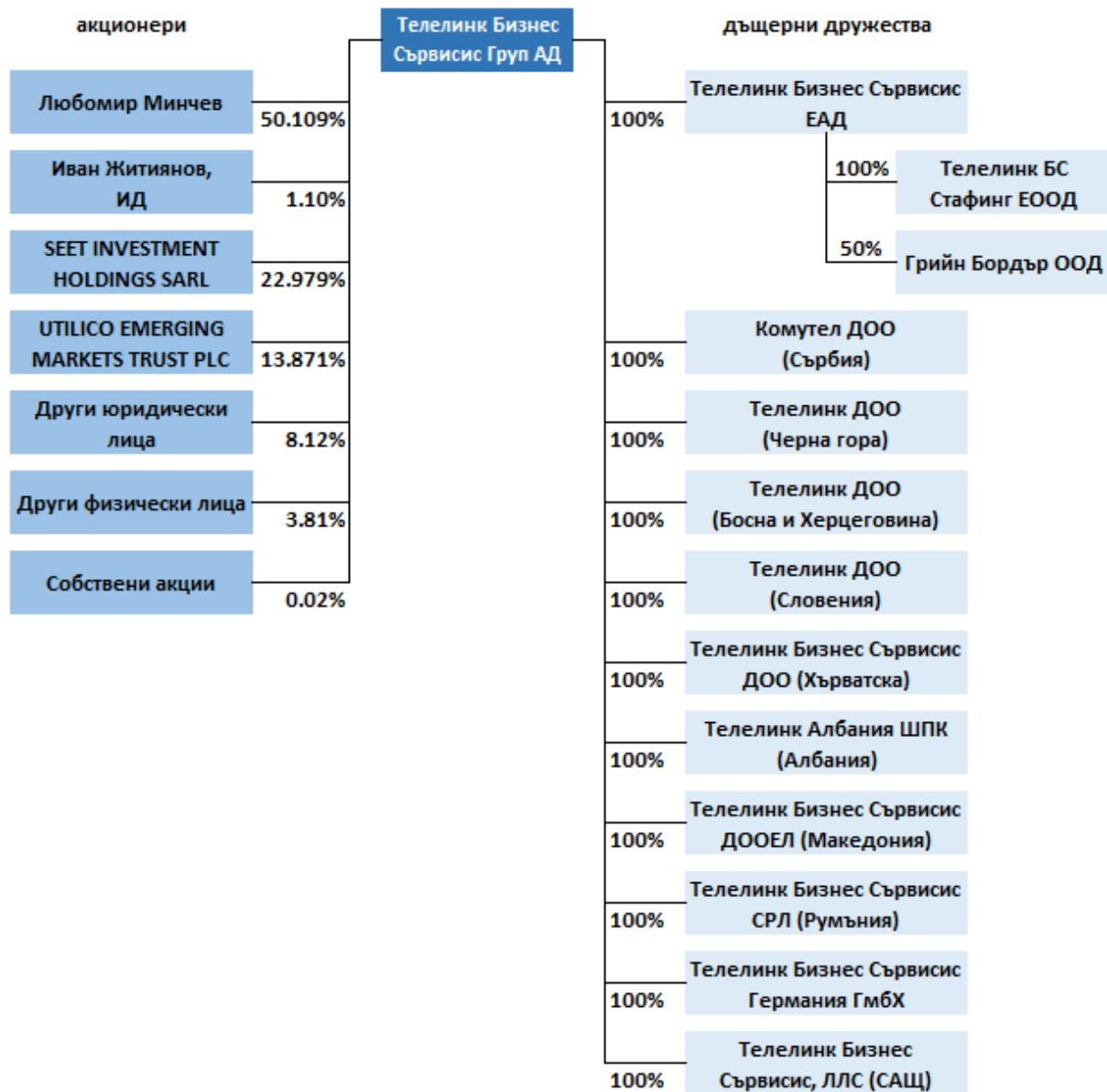
Дъщерно Дружество	Държава на учредяване и управление	Акционерно участие на ТБС Груп
<i>(пряко)</i>		
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД	България	100%
Комутел ДОО	Сърбия	100%
Телелинк Бизнес Сървисис Монтенегро ДОО	Черна Гора	100%
Телелинк ДОО	Босна и Херцеговина	100%
Телелинк ДОО	Словения	100%
Телелинк Бизнес 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% <i>(чрез ТБС ЕАД)</i>
Грийн Бордър ООД	България	50%

Към 31.12.2023 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.

Към 31.12.2023 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества извършват активна търговска дейност.

Към 31.12.2023 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 894500RSIIEY6BQP9U56.

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

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Иван Даскалов, телефонен номер: +359 2 9882413, електронна поща: IR-TBS@TBS.TECH.

II ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели (хил. лв.)	(край на периода)		ръст/(спад)
	31.12.2023	31.12.2022	
Нетни приходи от продажби	1,888	1,581	19%
Себестойност на продажбите	-1,737	-1,463	19%
Брутна печалба	151	118	28%
Разходи за маркетинг и продажби	-98	-168	-42%
Общи и административни разходи	-1,211	-775	56%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	-416	-79	427%
Оперативна печалба	-1,574	-904	74%
Финансови приходи и разходи (нето)	6,171	13,345	-54%
в т.ч. приходи от дивиденди	6,063	13,339	-55%
Разход за данък върху доходите	36	3	1100%
Нетна печалба	4,633	12,444	-63%
Разходи за амортизации	-48	-44	9%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	119	18	561%
Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)	4,526	12,467	-64%
	31.12.2023	31.12.2022	
Общо активи	24,212	19,921	22%
Нетекучи активи	20,877	16,387	27%
Текущи активи	3,335	3,534	-6%
Собствен капитал	23,609	19,134	23%
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	9,382	4,749	98%
Общо пасиви	603	787	-23%
Нетекучи пасиви	5	3	67%
Текущи пасиви	598	784	-24%
Парични средства	1,518	1,203	26%
Общо финансов дълг*	0	0	-
Нетен финансов дълг**	-1,518	-1,203	-315
	31.12.2023	31.12.2022	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-1,288	-1,094	-194
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	2,135	11,604	-9,469
в т.ч. получени дивиденди	5,130	13,339	-8,209
Нетен паричен поток от финансова дейност	-532	-10,208	9,676
	31.12.2023	31.12.2022	
Брой служители към края на периода	28	24	17%

Коефициенти	(край на периода)		ръст/(спад)
	31.12.2023	31.12.2022	
Текуща ликвидност	5.6	4.5	1.1
Собствен капитал / общо активи	98%	96%	1%
Финансов дълг / общо активи	0%	0%	0%
Нетекущи активи / общо активи	86%	82%	4%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	1.1	1.2	0.0

III ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2023 г. Дружеството осъществява активна дейност и отчита положителни нетни активи в размер на 23,609 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

През изминалата година Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 1,888 хил. лв., 19% по-високи от отчетените за 2022 г. В съответствие с профила на дейността му, тези приходи са формирани почти изцяло от предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерни дружества от Групата, основен източник на които е водещото по размер на приходите, печалбите и персонала ТБС ЕАД. Отбелязаното увеличение се дължи на влизането в сила на нови договори за оказване на такива услуги през м. април 2022 г., довело до значително по-високи приходи за първото тримесечие на 2023 г., и също се наблюдава основно в приходите от ТБС ЕАД.

Структурата на нетните приходи от продажби по категории услуги и географски пазари е представена подробно в т. XII.2 от настоящия Доклад.

Предвид по-малкото абсолютно изменение на себестойността на продажбите (нараснала с 274 хил. лв. в сравнение с 307 хил. лв. увеличение на приходите), брутната печалба отбелязва умерено увеличение от 33 хил. лв., достигайки 151 хил. лв. при запазване на характерно нисък марж на брутна рентабилност от 8.0%, сходен с отчетения за 2022 г. аналогичен показател от 7.5%.

Същевременно, Дружеството отчита значително по-висок ръст на общите и административни разходи (1,211 хил. лв.), отбелязали увеличение от 56% или 436 хил. лв. спрямо 2022 г. основно в резултат от разрастването на разходите за външни услуги и персонал, насочени към проучвания и преговори за потенциалното придобиване на дружества, както и към реорганизацията на съществуващия бизнес на Групата в региона на Западните Балкани.

Съществено увеличение показват е нетните други разходи, достигнали 416 хил. лв. (в сравнение със 79 хил. лв. за 2022 г.) в резултат от обезценка в размер на 407 хил. лв. на

инвестицията на Дружеството в ТБС Черна Гора, извършена с оглед на предприетите през м. март 2024 г. действия по доброволната му ликвидация.

Като цяло, Дружеството продължава да отчита характерно за профила на дейността му превишение на сумата на разходите за маркетинг и продажби, общите и административни разходи и нетните други приходи/(разходи) над реализираната брутна печалба, като приключва изминалото шестмесечие с нарастваща оперативна загуба от (-) 1,574 хил. лв., надхвърляща със 74% или (-) 670 хил. лв. аналогичния резултат за 2022 г.

Въпреки че Дружеството продължава да реализира и многократно по-мащабни нетни финансови приходи в размер на 6,171 хил. лв., те отбелязват повече от двукратно понижение в сравнение с аналогичната стойност от 13,345 хил. лв. за 2022 г.

Обичайно, основен източник на финансовите приходи, участващи в горепосочения показател, са дивидентите от пряко контролирани дъщерни дружества, включващи разпределения от ТБС ЕАД, Комутел и Телелинк Словения в размер на общо 6,063 хил. лв., които отбелязват общо понижение от 55% в сравнение с аналогичните приходи, реализирани през 2022 г.

Дружество	Приходи от дивиденти (хил. лв.)				
	31.12.2023	31.12.2022	ръст/ (спад)	отн. дял 31.12.2023	отн. дял 31.12.2022
ТБС ЕАД	5,867	10,366	-43%	97%	78%
Комутел	137	1,408	-90%	2%	11%
Телелинк Словения	59	1,369	-96%	1%	10%
ТБС Македония	0	196	-100%	0%	1%
Общо	6,063	13,339	-55%	100%	100%

Въпреки че отбелязват многократен ръст във връзка с увеличаването на главниците и лихвените проценти по предоставени заеми към дъщерни дружества, като достигат 131 хил. лв. в сравнение със само 22 хил. лв. за 2022 г., приходите от лихви продължават да имат сравнително ограничена значимост за финансовите резултати на Дружеството.

Аналогично, въпреки паралелното им нарастване (от 14 хил. лв. до 21 хил. лв.), разходите за банкови такси и лихви остават значително по-ниски от горепосочените приходи и относително несъществени за Дружеството като цяло, като продължават да се формират основно във връзка с открити гаранции и усвоени средства по договор за овърдрафт с „Обединена Българска Банка“ АД.

Предвид значителното, но понижаващо се превишение на нетните финансови приходи над формираната оперативна загуба, Дружеството приключва периода с печалба преди облагане с данъци от 4,597 хил. лв., 63% по-ниска от отчетената за 2022 г.

В резултат от нарастващата загуба преди дивиденти от страни-членки на ЕС (България и Словения), които не подлежат на облагане съгласно приложимия данъчен режим, Дружеството отчита леко нарастване на положителния ефект от данъчно облагане (36 хил. лв. в сравнение с 3 хил. лв. за 2022 г.).

Сумирайки горепосочените фактори, Дружеството приключва годината с нетна печалба в размер на 4,633 хил. лв., отбелязваща понижение от 63% в сравнение с 2022 г.

Ръководството на Дружеството отбелязва, че горепосоченият резултат е формиран на индивидуална основа и не следва да се разглежда като равнозначен или

показателен за консолидираните резултати на Групата за същия период, които са предмет на отделно оповестяване – консолидиран годишен доклад за дейността съгласно ЗС и ЗППЦК.

III.2 Активи, пасиви и собствен капитал

Към края на периода, общите активи на Дружеството достигат 24,212 хил. лв., като отбелязват съществено повишение от 22% или 4,291 хил. лв. спрямо 31.12.2022 г.

Горепосоченото изменение се дължи изцяло на нетекущите активи, нараснали с 27% или 4,490 хил. лв. до 20,877 хил. лв. Основен източник на това увеличение е възникването на нетекущи вземания по заеми към дъщерни дружества в размер на 4,660 хил. лв. във връзка с усвояването на допълнителни средства от ТБС Хърватска и ТБС Румъния, подписването на нови договори за заем с ТБС Германия и класифицирането на всички такива вземания с изключение на тези от ТБС ЕАД като дългосрочни, независимо от техните договорни срокове, предвид очакванията на ръководството те да бъдат изплатени предимно след 31.12.2024 г. и готовността му да удължи съответно сроковете за тяхното изплащане съгласно обичайната практика на Дружеството. Извън горепосочените вземания, нетекущите активи продължават да се формират предимно от инвестициите на Дружеството в дъщерни предприятия, които отбелязват понижение от 212 хил. лв. до 15,632 хил. лв. като нетен ефект от увеличението на регистрирания капитал на ТБС Германия със 75 хил. евро и извършената във връзка с предприета доброволна ликвидация на ТБС Черна Гора обезценка на инвестицията в същото (530 хил. лв.) до размера на нетните му активи (123 хил. лв.).

Въпреки нарастването на търговските вземания и формирането на съществени други вземания (934 хил. лв., представляващи все още неизплатената към 31.12.2023 г. част от разпределен на 30.09.2023 г. дивидент от ТБС ЕАД в размер на 2,934 хил. лв.), текущите активи на дружеството отбелязват понижение от 6% или 199 хил. лв. до 3,335 хил. лв., дължащо се изцяло на рекласификацията на всички вземания по предоставени заеми към дъщерни дружества с изключение на тези от ТБС ЕАД като дългосрочни на фона на съществените им краткосрочни баланси към края на 2022 г.

Предвид финансирането на предоставените заеми и други изходящи парични потоци изцяло с реализираните постъпления от разпределени и изплатени през годината дивиденти от дъщерни дружества и други собствени средства, аналогично на 31.12.2022 г., Дружеството приключва годината без задължения по получени заеми, а отбелязаното общо понижение на пасивите с 23% или 184 хил. лв. до 603 хил. лв. произтича предимно от изплащането на остатъчни задължения за дивиденти от 2022 г. в размер на 297 хил. лв. след изпълнението на необходимите за получаването им действия от акционер с акции по сметка в „Централен депозитар“ АД.

Благоприятстван от значителната нетна печалба за периода, собственият капитал на Дружеството нараства с 23% или 4,475 хил. лв. спрямо 31.12.2022 г., като достига 23,609 хил. лв.

Освен формирания през 2019 г. основен капитал от 12,500 хил. лв., Фонд „Резервен“ в размер на 10% от основния капитал (1,250 хил. лв.) и достигнатата сума на неразпределена печалба от текущия и предходни периоди (9,748 хил. лв.), отчетеният към 31.12.2023 г. собствен капитал включва други резерви и елементи в размер на 477 хил. лв., отбелязали понижение от 158 хил. лв. основно във връзка с изкупуването и

предоставянето на собствени акции на Дружеството в изпълнение на ангажименти по плановете за стимулиране на служители и УС.

Предвид изпреварващото нарастване на собствения капитал спрямо активите, Дружеството достига балансова капитализация (съотношение на собствен капитал към общо активи) от 98%, надвишаваща с 2% аналогичната стойност, отчетена към края на 2022 г.

III.3 Паричен поток

Предвид характерната оперативна загуба и отрицателния ефект от изменения на нетния оборотен капитал, произтичащ основно от увеличението на търговските вземания през периода, Дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от оперативна дейност в размер на (-) 1,288 хил. лв.

Надвишавайки значително отрицателните парични потоци от нарастването на предоставените заеми към дъщерни дружества, извършените увеличения на капитала и умерените покупки на дълготрайни материални активи през годината, постъпленията от дивиденди спомагат за реализацията на съществен положителен нетен паричен поток от инвестиционна дейност в размер на 2,135 хил. лв.

Посрещайки изходящите си парични потоци без нетно увеличение на заемните средства към края на годината, Дружеството отчита изцяло отрицателни парични потоци от финансова дейност, включително за изплащане на остатъчни задължения за дивидент от 2022 г., обратно за целите на стимулиране на служителите и УС акции и финансови разходи, на обща стойност от (-) 532 хил. лв.

Сумирайки горепосочените фактори, Дружеството реализира умерено положителен нетен паричен от поток (увеличение на паричните средства) от 315 хил. лв., сходен с отчетения за 2022 г.

III.4 Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

По своя характер, дейността на Дружеството е чисто административна и няма пряко въздействие върху околната среда.

През периода, Дружеството отчита повишение на персонала от 24 на 28 служители във връзка с във връзка с наемането на допълнителни специалисти по корпоративни финанси и управление на риска и разширяването на състава на НС.

По своя характер, дейността на Дружеството не поражда специфични рискове за здравето на служителите. Информация за други рискове, свързани с персонала, е включена в т. IV.2.1.2 и IV.2.2 от настоящия Доклад.

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 отчитането на текущата информация и формирането 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 структурни реформи, повишаване на социалната стабилност и жизнения стандарт, ограничаване на неефективните разходи и следването на общи политики в качеството им на членове или кандидат-членове на ЕС, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, напрежението в 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 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 страната и страните, в които оперират чуждестранните контрагенти на местните дружества.

Въпреки постепенното забавяне на инфлацията през 2023 г., тя остава съществена, а повечето европейски икономики остават изложени на риск от забавяне на ръста или рецесия в контекста на предприетите антиинфлационни мерки, които могат да доведат до ограничения на разходите в частния сектор и да не бъдат компенсирани в достатъчна степен с насърчителни 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 и пазари 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.

В контекста на антиинфлационните мерки, предприети от водещите световни икономики и ЕС, през 2023 г. се наблюдава обща тенденция на значително покачване на всички основни местни и международни лихвени индекси. Въпреки забавянето на техния ръст през четвъртото тримесечие, достигнатите високи нива и възможността за допълнителни повишения в случай на възобновяване на ускорена инфлация продължават да обуславят 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.

Аналогични последици може да възникнат и в резултат от непредвидени или противоречиви данъчни практики в България и/или други страни, в които оперират дъщерните дружества от Групата, представляващи 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 персоналот 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.2.1.3 Рискове, свързани с потенциални придобивания

Въпреки че е насочено към увеличаване на стойността и постъпленията на Дружеството чрез ускоряване на развитието и разрастването на Групата на съществуващи и нови пазари и/или допълването на нейния маркетингов и оперативен капацитет с ценни технологични специализации, партньорства с доставчици и клиенти и човешки ресурси и въпреки стремежа на Дружеството да договаря такива сделки съгласно добрите практики, като обвързва тяхната оценка с реалния потенциал и рисковия профил на придобиваните дружества и техните минали, настоящи и бъдещи финансови резултати, запазва ключовия персонал и включва в съответните договорености определени защитни механизми, ангажменти и отговорности на продавача в максимално постижимата степен, придобиването на участия в капитала на други дружества е свързано с редица рискове, които могат да забавят или ограничат реализацията на търсените финансови и бизнес резултати и/или да породят негативни ефекти за Дружеството. В това число, интегрирането на придобиваните дружества в оперативната структура на Групата може да се окаже забавено или непълно, установените контролни механизми – недостатъчни, планираното запазване и/или разрастване на персонала, клиентската база и продажбите като цяло може да не бъде осъществено в очаквания времеви хоризонт, размер, обхват и диапазон на приходи, разходи и рентабилност, планираните синергии – да бъдат реализирани само частично или да не бъдат постигнати, а установените ценови механизми и отговорности на продавача – недостатъчни да компенсират тези и други забавяния, неизпълнения или отрицателни ефекти. В резултат от горепосочените и други фактори, реалната възвръщаемост от инвестицията може да се отклони значително от очакванията и целите на ръководството, като се окаже по-ниска или дори отрицателна.

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. Евантуалното 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. Евантуалните 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 банки и/или дружества от Групата и/или като формира резерви чрез вземане на решения за навременни и достатъчни по размер дивидентни разпределения от дъщерните му дружества.

Очаква се горепосочените източници да бъдат достатъчни за покриването на потребностите на Дружеството. 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

Във връзка с договора за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД, 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. Към датата на настоящия отчет този риск показва смесено развитие, като тримесечният EURIBOR, приложим за средства, усвоявани в евро, отразява в съществена степен описаните в т. IV.1.3 тенденции на повишение на пазарните лихви, но референтният лихвен процент на финансиращата банка, приложим за средства, усвоявани в лева, не показва повишение спрямо 31.12.2022 г., като запазва стойност, равна на нула.

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 Военен конфликт между Русия и Украйна

Вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, ескалирал през м. февруари 2022, продължават да се наблюдават както повишено геополитическо напрежение, така и разнообразни икономически последици, включително ограничаване или спиране на дейността на украински и руски компании в резултат от военните действия и санкциите, насочени към Русия, и понижаваща се, но все още съществена инфлация в резултат от поскъпването на горива и ключови селскостопански суровини, имащи пряко или косвено реално или потенциално отражение и върху дейността на множество компании и отрасли в Европейския съюз и САЩ.

Емитентът и дъщерните му дружества нямат пряка експозиция към свързани лица, клиенти и/или доставчици от пряко въвлечените 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 комплексния характер на неговите преки и косвени последици, ръководството на Дружеството счита, че не са налице необходимите условия и предпоставки за достоверна количествена оценка на потенциалното косвено въздействие на съответни промени в микро- и макроикономическата среда върху неговото 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 ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На 10.01.2024 г., НС на ТБСГ АД е одобрил предложението на УС за предприемане на действия по доброволна ликвидация на ТБС Черна Гора.

На 18.01.2024 г. е подписан анекс към Рамков договор за заем № 5074/2022 между UniCredit Banka Slovenija d.d. и Телелинк Словения с лимит 1,500,000 евро за удължаване на срока до 19.04.2024 г. и промяна на годишния лихвен процент на 1.6% + 3м. EURIBOR. За обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД .

На 25.01.2024 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и Комутел (заемател) с максимален размер до 500,000 евро и възможност за многократно усвояване и погасяване със срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва в размер на 5.00%.

На 08.02.2024 г. УС приема решение, с което предлага за одобрение на НС за закупуването на 100% от дяловете на дружество с ограничена отговорност Sedam IT, d.o.o., Хърватска, сключването на договор за банков кредит с цел финансиране на горепосочената сделка и учредяването на обезпечения по същия договор. Предложението е одобрено от НС на 09.02.2024 г.

На 13.02.2024 г. е подписан анекс към Рамков договор за издаване на банкови гаранции № 0200126236 между Zagrebačka banka d.d. и ТБС Хърватска с лимит 900,000 евро за удължаване на срока до 28.02.2025 г. За обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД, в размер на 1,500,000 хърватски куни (200 хил. евро).

На 13.02.2024 г. ТБСГ АД е сключило Договор за придобиване на 100% от дружествените дялове на дружество с ограничена отговорност SEDAM IT, d.o.o., регистрирано съгласно законодателството на Република Хърватска, със седалище и адрес на управление в гр. Загреб, Хърватия, ул. „Коледовчина“ № 2, идентификационен номер (OIB) 95661305069. SEDAM IT, d.o.o. е доставчик на ИТ, комуникационни и софтуерни решения и услуги с дългогодишно присъствие на хърватския ИТ пазар. Насрещната страна (продавач) по покупко-продажбата на дружествените дялове е трето несвързано/незаинтересовано лице. Придобиването на дружествените дялове е обвързано с реализирането на договорените предварителни условия, които трябва да бъдат изпълнени в определен от страните срок. Договорената стойност на търговското предприятие на дружеството е 9

(девет) млн. евро. Окончателната цена за придобиване на дяловете на дружеството ще бъде заплатена на продавача поетапно чрез първоначално и последващи плащания, които ще бъдат определени въз основа на договорената стойност на търговското предприятие и в зависимост от финансовата задлъжнялост, паричните средства, приходите за последните 12 месеца и нетния оборотен капитал на дружеството към датата на прехвърляне на дружествените дялове, както и от одитираните му финансови резултати за 2024 г. и 2025 г.

На 17.02.2024 г. е взето решение за промяна на представляващия ТБС САЩ, като на мястото на Хелге Брумер е избран Теодор Добрев.

В изпълнение решение на НС от 30.11.2023 г. и Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на УС от 2020 г., на 22.02.2024 г. на Гойко Мартинович са прехвърлени нето 1,516 бр. акции от капитала на ТБСГ АД.

На 28.02.2024 г. е подписан Анекс към договора за овърдрафт между Дружеството и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем ОББ АД), с който са удължени сроковете както следва:

- Кредит-овърдрафт със срок за погасяване до 28.02.2028 г.;
- Банков кредит под условие, обезпечаваш издаването на гаранции, със срок за усвояване до 28.01.2028 г.

На 14.03.2024 г. ТБСГ АД оповестява, че в изпълнение на решението на НС от 10.02.2024 г. е предприело фактически действия по осъществяване на ликвидацията на ТБС Черна гора, а именно приемане на решение за ликвидация и подаване на приложимите документи за вписване на ликвидацията в Централен Регистър на стопанските субекти на Република Черна гора.

На 19.03.2024 г. е подписан Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730/19.03.2024 от между ТБСГ АД в качеството му на кредитополучател, ТБС ЕАД в качеството му на солидарен длъжник и Уникредит Булбанк АД с цел – финансиране на придобиването на 100% от дружествените дялове в капитала на SEDAM IT d.o.o., Хърватска, с общ лимит от 7,000,000 евро, но не повече от 70% от разходите за придобиване, подлежащ на усвояване в три транша в съответствие с начина на формиране и плащане на цената, установен в Договора за придобиване на дялове, и погасяване на всеки транш на равни месечни или тримесечни вноски при лихва за редовен дълг в размер на 3м. EURIBOR + 2.2% и краен срок за пълно погасяване до 31.07.2030 г. Установените в договора обезпечения включват:

- Залог върху 50% от всички вземания за дивиденди на Дружеството от дъщерните му дружества, при условие че Дружеството ще може да се разпорежда свободно с тези вземания и получените от тяхната реализация парични средства, освен ако и докато е налице съществено неизпълнение или обявена от Банката предсрочна изискуемост по настоящия Договор;
- Залог върху всички настоящи и бъдещи търговски вземания на Дружеството от SedamIT d.o.o.;
- Залог върху 100% от дружествените дялове от капитала на SedamIT d.o.o. и съответния вземания за дивиденди;

- Залог по Закона за Договорите за финансови обезпечения (ЗДФО) на всички вземания по открити в банката-кредитор сметки на Дружеството и ТБС ЕАД.

На 25.03.2024 г., НС освобождава от длъжността член на УС Николета Станаилова и избира на нейно място Йорданка Кленовска.

На 25.03.2024 г. НС одобрява предложението на УС да упълномощи Изпълнителния директор за предприемането на всички правни и фактически действия с оглед продажба на 100% от дяловете на Телелинк Албания.

На 18.03.2024 г. УС одобрява предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за разпределяне на дивидент от печалбата на дружеството за 2022 г. в размер на 2 933 745,00 лв. лева (два милиона деветстотин тридесет и три хиляди седемстотин четиридесет и пет лева), равняващи се на 1 500 000 евро (един милион и петстотин хиляди евро), към едноличния собственик ТБСГ АД.

На 29.03.2024 г. ТБСГ АД придобива 100% от дяловете в капитала на SEDAM IT, d.o.o., Хърватска, като извършва предварително първоначално плащане по специална (ескроу) сметка в размер на 5,098,186 евро, изчислено на база междинни отчети на 7IT към 29.02.2024 г., и предоставя гаранции за обезпечаване на последващи плащания на цената. Окончателната стойност на първоначалното плащане ще бъде определена и изплатена на продавача въз основа и след представянето на финансови отчети към 29.03.2024 г., чието изготвяне предстои.

VI ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Съгласно формирания профил на дейността, Дружеството възнамерява да продължи да играе активна роля в корпоративното управление, бизнес развитието и маркетинговите дейности на дружествата от Групата във връзка с формулирането и подпомагането на реализацията на нейната стратегия за местно и международно развитие и растеж.

Във връзка с продължаващото разрастване на Групата, към датата на настоящия Доклад Дружеството планира съществено увеличение на разходите за персонала по линия на управление на риска и съответствието, регионалния мениджмънт и оперативното съдействие за развитието на бизнеса на нови пазари в Западна Европа и САЩ, както и на разходите за проучване и преговори по евентуални придобивания на дялове в други дружества. Въпреки че предвижда и относително увеличение на разходите за покупки на дълготрайни материални и нематериални активи за общо осигуряване на дейността, очакванията са тези разходи да останат сравнително несъществени предвид профила на дейността.

Във връзка с подписания на 13.02.2024 г. Договор за придобиване на 100% от дружествените дялове на SEDAM IT d.o.o., описан в т. V от настоящия Доклад, Дружеството планира както извършването на съществени инвестиционни разходи за придобиване, така и провеждането на процес на последваща оперативна и финансова интеграция на SEDAM IT d.o.o. с Групата. Очаква се този процес да бъде осигурен предимно от наличните му специализирани в тази област и други служители, членове на ръководството и ресурси на Дружеството и оперативните дружества от Групата с минимално или ограничено участие на външни ресурси и услуги. Въпреки че продължава да проучва и възможности за придобиването на участия в други дружества с профил, отговарящ на стратегията за развитие на Групата, което би било свързано с

аналогични инвестиционни и оперативни разходи, към датата на настоящия Доклад Дружеството няма подписани договорености, създаващи обвързващи ангажименти за покупка и/или определящи конкретна цена и/или условия на плащане за други такива придобивания.

Дружеството планира да финансира разликата между реализираната брутна печалба и разходите за маркетинг и обща администрация с неразпределената и неизразходвана част от вече реализираните и аналогични бъдещи постъпления от дивиденди от дъщерните му дружества, като използва остатъка за финансиране на стартиращи дейности в наскоро основани и новоосновани дъщерни дружества, собственото му участие в придобивания на участия в други дружества (включително, но не само Sedam IT d.o.o.) и погасяването на получени финансираня на разходите такива придобивания, евентуални допълнителни обратни изкупувания на акции за обслужване на поети ангажименти за стимулиране на ръководния състав и служителите с акции и/или други потребности и цели, обусловени от неговата стратегия за развитие.

С оглед на значителния очакван размер на инвестиционните разходи за придобиване на Sedam IT d.o.o., Дружеството е сключило дългосрочен Договор за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, описан в т. V от настоящия доклад, за финансиране на до 70% или 7 млн. евро от тези разходи. Въпреки че възнамерява да ползва сходно банково финансиране и за потенциалното придобиване на други дружества, когато то е свързано със значителни по размер инвестиционни разходи, към датата на настоящия Доклад Дружеството няма други подписани договори за такова финансиране.

Във връзка с горепосоченото инвестиционно финансиране Дружеството предвижда значително увеличение на финансовия дълг и разходите за лихви. Въпреки това и характерно отрицателната му оперативна рентабилност се очаква Дружеството да продължи да отчита положителна нетна печалба в резултат от характерно по-високия размер на приходите от дивиденди от дъщерни дружества, каквито възнамерява да продължи да разпределя с оглед финансиране на оперативната и инвестиционната му дейност.

VII ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва научно-изследователска дейност.

VIII ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

VIII.1 Брой, номинална стойност и цена на придобитите и прехвърлените през отчетния период собствени акции, частта от капитала, която те представляват, и основания за придобиването и прехвърлянето им

Съгласно решение на УС за изкупуване на до 42,000 бр. акции от 25.05.2022 г., прието с оглед на предстоящите изпълнения ангажименти на Дружеството по програми за

стимулиране на служителите, през 2023 г. Дружеството изкупува общо 23,500 бр. акции с номинал 1 лв. всяка на средна цена от 9.50 лв. за акция.

Обратно изкупени и прехвърлени акции	31.12.2023	%*	31.12.2022	%*
Обратно изкупени собствени акции (бр.)	23,500	0.188%	5,674	0.045%
Средна цена обратно изкупуване (лв./бр.)	9.50	-	13.24	-
Обща стойност на обратно изкупените акции (лв.)	223,250	-	75,114	-
Прехвърлени акции (бр.)	27,452	0.220%	0	0.000%
Средна цена към датата на прехвърляне (лв./бр.)	9.57	-	0.00	-
Обща стойност на прехвърлените акции (лв.)	262,730	-	0	-
Притежавани собствени акции към края на периода (бр.)	2,078	0.017%	6,030	0.048%

*% от регистрирания капитал

В изпълнение на План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на ТБСГ АД и Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на УС от 2020 г., през 2023 г. Дружеството прехвърля на служители и членове на УС общо 27,452 бр. акции с номинал 1 лв. всяка, в т.ч. 20,343 бр., прехвърлени на служители на 28.07.2023 г. съгласно решение на УС от 30.06.2023 г., и 7,109 бр., прехвърлени на настоящи и бивши членове на УС на 28.12.2023 г. съгласно решение на УС от 30.11.2023 г. Средната цена на прехвърлените през годината акции към датата на тяхното прехвърляне е 9.57 лв. за акция.

VIII.2 Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

В резултат от горепосочените в т. VIII.1 и предходни обратни изкупувания и прехвърляния на акции, към 31.12.2023 г. Дружеството притежава общо 2,078 бр. собствени акции с номинал 1 лв. всяка, представляващи 0.017% от регистрирания му капитал.

IX ИНФОРМАЦИЯТА ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

IX.1 Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията, получени през годината от членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството, са обобщени в Доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на управителните органи за 2023 г.

IX.2 Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Акции на членовете на УС (бр.)	Притежавани към				Движения през отчетния период				
	31.12.23	%*	31.12.22	%*	Придобити	Прехвърлени	Членство	Промяна	%*
Иван Житиянов	137,084	1.10%	133,258	1.07%	3,826	0	-	3,826	0.03%
Теодор Добрев	6,526	0.05%	4,996	0.04%	1,530	0	-	1,530	0.01%
Орлин Русев	1,924	0.02%	284	0.00%	1,640	0	-	1,640	0.01%
Николета Станаилова	4,882	0.04%	3,352	0.03%	1,530	0	-	1,530	0.01%
Десислава Торозова**	611	0.00%	-	-	-	-	611	611	0.00%
Гойко Мартинович***	-	-	1,034	0.01%	-	-	-1,034	-1,034	-0.01%
Общо	151,027	1.21%	142,924	1.14%	8,526	0		8,103	0.06%
% от капитала	1.21%		1.14%		0.07%	0.00%		0.06%	

*% от регистрирания капитал

** не е била член към 31.12.2022 г.

*** не е член към 31.12.2023 г.

Към 31.12.2023 г., членовете на УС към същата дата притежават общо 151,027 бр. акции, представляващи 1.21% от регистрирания капитал на Дружеството.

През отчетния период лицата – членове на УС към 31.12.2023 г. са придобили общо 8,951 акции, включително 425 акции, придобити от Десислава Торозова в качеството ѝ на служител преди избирането ѝ за член на УС. Изключвайки последните, акциите, придобити през 2023 г. от членове на УС по време на тяхното членство в УС, възлизат на общо 8,526 бр. или 0.07% от капитала на Дружеството. Всички горепосочени акции са придобити във връзка с План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на ТБСГ АД и Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на УС от 2020 г.

Нито един от членовете на УС не е продавал или прехвърлял по друг начин притежавани от него акции на Дружеството през 2023 г.

Акции на членовете на НС (бр.)	Притежавани към				Движения през отчетния период				
	31.12.23	%*	31.12.22	%*	Придобити	Прехвърлени	Членство	Промяна	%*
Волфганг Еберман**	0	0.00%	-	-	-	-	0	0	0.00%
Флориан Хът**	0	0.00%	-	-	-	-	0	0	0.00%
Уилям Ръсел**	0	0.00%	-	-	-	-	0	0	0.00%
Ханс Ван Хувелинген	900	0.01%	900	0.01%	0	0	-	0	0.00%
Иво Евгениев	0	0.00%	501,661	4.01%	0	-501,661	-	-501,661	-4.01%
Борис Немсич***	0	0.00%	0	0.00%	-	-	0	0	0.00%
Общо	900	0.01%	502,561	4.02%	0	-501,661		-501,661	-4.01%

*% от регистрирания капитал

** не е била член към 31.12.2022 г.

*** не е член към 31.12.2023 г.

Към 31.12.2023 г., членовете на НС притежават общо 900 бр. акции, представляващи 0.01% от регистрирания капитал на Дружеството.

През отчетния период Иво Евгениев прехвърля чрез продажба на основния пазар на БФБ всички притежавани от него акции на ТБСГ АД, възлизащи на 501,661 бр. или 4.01% от капитала на Дружеството.

С изключение на горепосочените, няма други лица – членове на НС към 31.12.2022 г. и 31.12.2023 г., притежаващи, придобили или прехвърляли акции на Дружеството по време на членството си в НС през 2023 г.

IX.3 Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения на правото на членовете на УС и НС да придобиват негови акции освен в случаите, предвидени съгласно действащото законодателство.

Права за получаване на акции на Дружеството от членовете на УС	Позиция в Групата	Максимален брой акции по схема		
		31.12.2023	31.12.2022	Промяна
Иван Житиянов	Главен изпълнителен директор	6,524	14,026	-7,502
Теодор Добрев	Главен технологичен директор	2,610	5,612	-3,002
Орлин Русев	Регионален Оперативен Директор	2,500	5,200	-2,700
Николета Станаилова	Главен финансов директор	2,610	5,612	-3,002
Десислава Торозова**	Старши юриконсулт, Ръководител екип	600	-	600
Гойко Мартинович***	-	-	5,612	-5,612
Общо		14,844	36,062	-21,218
% от регистрирания капитал		0.12%	0.29%	-0.17%

** не е била член към 31.12.2022 г.

*** не е член към 31.12.2023 г.

Съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на УС от 2021 г., одобрена от ОСА на 14.09.2021 г., максималният брой акции, подлежащи на прехвърляне през 2024 г. в зависимост от изпълнението на критерии за дългосрочна заетост и постигнати резултати на Групата през периода 2021-2023 г., е 15,000 бр. акции.

Вследствие на извършените замени на Паун Иванов с Орлин Русев през 2021 г. и на Гойко Мартинович с Десислава Торозова през 2023 г. и като се имат предвид правата за получаване на възнаграждение въз основа на акции по План за дългосрочно стимулиране на служители от 2021 г., предоставени на Орлин Русев и Десислава Торозова преди избирането им за членове на УС, към 31.12.2023 г. общият максимален брой акции, подлежащи на прехвърляне през 2024 г. в зависимост от изпълнението на критерии за дългосрочна заетост и постигнати резултати на Групата през периода 2021-2023 г., възлиза на 14,844 бр.

Крайният брой акции, подлежащи на получаване от лица – членове на УС към 31.12.2023 г. по горепосочените планове и програми ще бъде определен окончателно след публикуване на консолидираните финансови отчети на Дружеството за 2023 г.

IX.4 Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Информацията за членовете на УС и НС към датата на изготвяне на настоящия Доклад е обобщена, както следва:

Иван Житиянов – Председател на Управителен съвет и Изпълнителен директор

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, ЕИК 130545438 – член на СД и Изпълнителен директор; Телелинк БС Стафинг ЕООД, ЕИК: 205334618 – Управител
Теодор Добрев – член на Управителен съвет	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) - Изпълнителен директор
Орлин Русев - член на Управителен съвет	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	НЯМА
Николета Станаилова - член на Управителен съвет	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> Интелимиъл ООД, ЕИК 203626770 – Управител
Гойко Мартинович - член на Управителен съвет, освободен с решение на НС от 15.12.2023	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> Комутел , ЕИК 100271670 – Изпълнителен директор Телелинк ДОО, Словения, ЕИК 16434331 – Изпълнителен директор
Десислава Торозова – член на УС, избрана с решение на НС от 15.12.2023 г.	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	НЯМА
Борис Немсич – Председател на Надзорен съвет до 28.11.2023 г.	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	<ul style="list-style-type: none"> Time-Tech GmbH, Австрия; AERIAL INTERNATIONAL FZCO, Дубай, ОАЕ

Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> • Член на Съвета на директорите на FREQUENTIS AG, Австрия; • Член на Съвета на директорите на TEOCO LTD, САЩ; • Член на Съвета на директорите на Adris grupa d.d., Хърватска
Волфганг Еберман – Председател на Надзорния съвет, избран на ОСА, проведено на 21.11.2023 г.	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	<ul style="list-style-type: none"> • Волфганг Еберман Консултинг (Wolfgang Ebermann Consulting)
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	<ul style="list-style-type: none"> • СаВо Инвест ГмбХ (SaWo Invest GmbH) HRB 13771 • Волфганг Еберман Консултинг (Wolfgang Ebermann Consulting)
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> • НЯМА
Ханс ван Хувелинген – независим член, избран на ОСА, проведено на 28.08.2023 г.	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	<ul style="list-style-type: none"> • Недерхоф Б.В., Нидерландия; • „Арборетум“ ЕООД, ЕИК 207246946; • Урбан Импакт Венчърс Б.в., Нидерландия
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> • ”Урбан Импакт Венчърс“ ЕООД, ЕИК 206347419; • Недерхоф Б.В., Нидерландия; • УИВ Фонд Мениджмънт Б.в., Нидерландия; • „Арборетум“ ЕООД, ЕИК 207246946; • IBIS Power Holding B.V., Нидерландия • Урбан Импакт Венчърс Б.в., Нидерландия
Флориън Хът – Заместник-председател на НС, избран на ОСА, проведено на 18.09.2023 г.	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	<ul style="list-style-type: none"> • НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	<ul style="list-style-type: none"> • AUTO HUTH GMBH, Германия • SAMSTA Limited, Кипър • ВАЛЕНС 2017 ЕООД, ЕИК 204670224
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> • GOMEX DOO, Сърбия • CEECAT Russian Investment ltd, Британски Вирджински острови • CEECAT Capital Ltd. Гърнси • CEECAT Holdings Ltd, Кипър • CEECAT Investments Limited, Кайманови острови • CCL Agro Limited, Кайманови острови • KCRF Investment Limited, Кайманови острови • CCL Capital SA, Люксембург • GNG Retail Limited, Кипър
Уилям Антъни Боуотер Ръсел – независим член на НС, избран на ОСА, проведено на 28.08.2023 г.	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	<ul style="list-style-type: none"> • НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	<ul style="list-style-type: none"> • VENREX I LLP, Обединено кралство • VENREX II LLP, Обединено кралство
Участие в управлението на други дружества	<ul style="list-style-type: none"> • BARBICAN CENTRE TRUST LIMITED (THE), Обединено кралство • AUGMENTUM FINTECH PLC, Обединено кралство • BEACON HILL (PROPERTY) LIMITED, Обединено кралство • HILARY RUSSELL GROUP LTD, Обединено кралство • CONGHAM HOTELS LIMITED, Обединено кралство • RED SAVANNAH LTD, Обединено кралство

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	<ul style="list-style-type: none"> • АЛЕКСАНДРЕА ИНВЕСТ ГРУП ООД, ЕИК 130922584 • „Сматериал Инвест“ ООД, ЕИК 200114212 (предходно име -Горичане Енерджи ООД) • МЕЦАНИН ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 202831999 • АЗИРА ФУУД ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК 204093210 • МКЛАЙМЪТ АД, ЕИК 204664844 • БОЯНА РЕЗИДЪНС ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 206697825 • Фондация в частна полза Александра ЕИК 176731261 • АЛЕКСАНДРЕА АГРО ЕООД, ЕИК 203115102 • ВЕЦ ХУБАВЕНЕ ЕАД, ЕИК 175293874 • ХУБАВЕНЕ РИЪЛ ЕСТЕЙТ ЕООД, ЕИК 203903476 • АЛЕКСАНДРЕА РЕЗИДЕНС ЕООД, ЕИК 205572441; • ОУШЪН УИНД ЕООД, ЕИК 204929627; • КУНИНО ЕНЕРДЖИ АД, ЕИК 106620443; • МИЗИЯ АГРО ООД, ЕИК 202629307; • ПРАКТИКА И КОМФОРТ ООД, ЕИК 130172028; • КАИ– Хан Аспарух ЕООД, ЕИК 116561915; • Александра Инвест ЕООД, ЕИК 203119652; • Рослин Капитал Партньрс– България“ ООД, ЕИК 130878040; • Индустриален Парк София Изток ЕООД, ЕИК 175046831; • Рослин Дивелъпмънт АД, ЕИК 204271951; • Паладин Пропърти Дивелъпмънт ООД, ЕИК 175046087; • Проинвест Славянска ЕООД, ЕИК 202870913; • Клаудфейсес България ЕООД, ЕИК 205156449; • Керамика Уно ЕООД, ЕИК 116553313 • Мецанин Инвест ЕООД, ЕИК 202831999 • К-Експрес ЕООД, ЕИК 131165677 • Талар Фуудс ЕООД, ЕИК 130146503 • ВЕП Горица ЕАД, ЕИК 175310843 • ВЕП Горичане ЕООД, ЕИК 175455486; • ВЕП Горун ЕООД, ЕИК 175455454; • Горица Енерджи“ ЕООД, ЕИК 200114162 • ВЕЦ К2“ ЕАД, ЕИК 175293867 • ГОРУН ЕНЕРДЖИ ЕООД; ЕИК 175460825; • Еко Енерджи ЕООД; ЕИК175021269; • ВЕП Инвест ЕООД, ЕИК 175462121; • Горун Инвест ЕООД, ЕИК 175455461; • RPT Maritime Ltd , UIC HE195464; • Агро Сантини ООД, ЕИК 114673310; • Агро Сантино ООД, ЕИК 114673310; • Агро Санти ООД, ЕИК 200124263; • Паладин Риалти Мениджмънт ООД, ЕИК 175030453; • Ретро 2003 ООД , ЕИК 104617911; • Кератех Инженеринг ООД, ЕИК 116513621; • Тимбър ЕООД, ЕИК 116544531; • ВЕП Могилище Запад ЕАД, ЕИК 175356335; • ИПСИ-1 ООД, ЕИК 200219512;

Участие в управлението на други дружества

- АЛЕКСАНДРЕА ИНВЕСТ ГРУП ООД, ЕИК 130922584 - управител
- АЛЕКСАНДРЕА ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 203119652 - управител
- РОСЛИН ДИВЕЛЪПМЪНТ АД, ЕИК 204271951-член на СД
- МЕЦАНИН ИНВЕСТ ЕООД ЕИК 202831999 - управител
- Сдружение ЕНДЕВЪР БЪЛГАРИЯ , ЕИК 176958985 - член на Управителния орган
- ВЕП Инвест ЕООД, ЕИК 175462121-управител
- АЗИРАФУУД ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК204093210 - член на СД и изп.директор;
- КУНИНО ЕНЕРДЖИ АД, ЕИК 106620443- /физическо лице, представляващо юридическо лице - член на СД Александра Инвест Груп ООД/
- ИНСТИТУТ ЗА АГРОСТРАТЕГИИ И ИНОВАЦИИ СДРУЖЕНИЕ, ЕИК 176612093 - член на Управителния съвет
- ГОРУН ЕНЕРДЖИ ЕООД , ЕИК175460825 – управител
- ВЕЦ ХУБАВЕНЕ ЕАД ЕИК 175293874 - член на Съвета на директорите и изп. директор
- ГОРУН ИНВЕСТ ЕООД ЕИК 175455461 – управител
- ВЕП Могилище Запад АД, ЕИК 175356335 – член на СД
- ОУШЪН УИНД ЕООД, ЕИК 204929627 -управител
- РОСЛИН ПАРТНЪРС БЪЛГАРИЯ АД, ЕИК 130975475 - член на СД и изп. директор
- Горица Енерджи ЕООД, ЕИК 200114162 -управител
- ВЕП Горичане ЕООД, ЕИК 175455486, Управител
- ВЕП Горун ЕООД, ЕИК 175455454 - Управител
- Хубавене Риъл Истейт ЕООД, ЕИК 203903476, Управител
- ВЕП Горица ЕАД, ЕИК 175310843 - член на СД
- БОЯНА РЕЗИДЪНС ИНВЕСТ ЕООД ЕИК 206697825 – Управител;
- МКлаймът АД, ЕИК 204664844 - /физическо лице, представляващо юридическото лице „Александра Инвест Груп“ ООД - член на Съвета на директорите/;
- „ВИВИД ЕСТЕЙТС“ АД, ЕИК 175453688 – член на Съвет на директорите;
- „ВЕЦ ХУБАВЕНЕ“ ЕАД ЕИК 175293874 - член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Странджа Майнинг АД, ЕИК 116558659 – член на Съвет на директорите;
- „СИЛ Енерджи Инвест“ ЕАД, ЕИК 207473214 - член на Съвет на директорите;
- „Интернешънъл Пауър Съплай“ АД, ЕИК 203574810 – член на Съвет на директорите

IX.5 Сключени през годината договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2023 г. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД няма сключени договори с членовете на НС или УС, както и със свързани с тях лица, извън обхвата на обичайната му дейност или отклоняващи се съществено от пазарните условия.

X НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

XI ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

XI.1 Цели и политика на управление на финансовия риск, включително хеджиране

През отчетния период Дружеството не използва финансови инструменти.

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

Предвид плаващия характер на експозициите по Договора за овърдрафт с „Обединена българска банка“ АД, тяхното хеджиране с обичайно предлаганите за целта финансови инструменти, които са базирани преобладаващо или изцяло на предварително фиксирани във времето суми, може да се окаже свързано със значителни отклонения на реалните от хеджираните главници и разходи. Поради това, Дружеството не прибягва до тяхното хеджиране с финансови инструменти и приема риска от изменение на плаващите лихвени индекси, описани в т. II.2.4.2.

Предвид забавянето на инфлацията и икономическия растеж в ЕС, отчетено през 2023 г., към датата на настоящия Доклад ръководството на Дружеството счита лихвения риск на експозициите по подписания на 13.02.2023 г. Договор за банков инвестиционен кредит с „Уникредит Булбанк“ АД, базиран на 3м. EURBOR, за сравнително ограничен и не е предвидило ползването на финансови инструменти за неговото хеджиране в непосредствен план. Независимо от това, то остава ангажирано с текущото проследяване на тенденциите в икономиката и кредитния пазар, като запазва готовност за евентуално хеджиране на експозициите по вече усвоени в окончателния им размер траншове по кредита в случай на очаквано повишение на този риск.

Доколкото в своята дейност и във връзка с нейното финансиране дъщерните предприятия от Групата са изложени на валутен и лихвен риск, Дружеството наблюдава, препоръчва и одобрява използването на инструменти за хеджиране на тези рискове или методи и подходи за тяхната минимизация чрез ограничаване или насрещна синхронизация на валутни, падежни и други структури на експозициите и паричните потоци в процеса на оказване на консултации и услуги по управление на съответните дружества с оглед оптимизация на техните индивидуални резултати и консолидираните резултати на Групата.

XI.2 Експозиция към ценови, кредитен и ликвиден риск и риск на паричния поток

Доколкото преобладаващата част от оказваните консултации и услуги по управление на дъщерни дружества по своя характер не могат да бъдат заместени от външни за Групата доставчици и се формират изцяло в евро в условията на валутен борд, Дружеството не е пряко изложено на съществен ценови риск.

Поради формирането на приходите и вземанията предимно или изцяло от дъщерни дружества, контролирани от Дружеството, свързаният с тези вземания кредитен риск може да се счита за несъществен.

Дружеството управлява ликвидния риск и риска на паричния поток 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, включително, но не само във връзка с очаквани съществени инвестиционни разходи за придобивания, както и с оглед на ограничаване на риска от непредвидени отклонения, Дружеството осигурява тяхното финансиране чрез договарянето на подходящо структурирани заеми или кредитни лимити от водещи дружества от Групата или банки и/или като формира резерви чрез вземане на решения за навременни и достатъчни по размер разпределения на дивиденди от дъщерните му дружества.

Доколкото в своята дейност и дъщерните предприятия от Групата са изложени на ценови, контрагентен и ликвиден риск или риск на паричния поток, Дружеството наблюдава, препоръчва и одобрява използването на методи и подходи за тяхната минимизация чрез ограничаване или насрещна синхронизация на експозициите и паричните потоци в процеса на оказване на консултации и услуги по управление на съответните дружества с оглед оптимизация на техните индивидуални резултати и консолидираните резултати на Групата.

XII ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

XII.1 Основни категории стоки, продукти и/или предоставени услуги

С оглед на поставените стратегически цели за развитие на Групата като разрастваща се и функционално интегрирана международна структура, изпълняваните от Дружеството функции по управление на инвестициите му в дъщерни дружества включват както тяхното общо корпоративно управление и контрол, така и съдействие за тяхното бизнес развитие и продажби. В съответствие с тези цели, реализираните от Дружеството продажби са обособени в две основни категории услуги, оказвани съгласно сключени договори с дъщерните дружества от Групата:

- административно-финансови услуги, включително:
 - консултантски услуги по разработване на вътрешни процеси, правила за управление на проекти, въвеждане на вътрешни информационни системи,

съдействие за внедряването и вътрешен одит за съответствие със системи, стандарти и регламенти за сигурност и управление на качеството и специфични изисквания на търговски партньори (клиенти или доставчици);

- консултации в областта на човешките ресурси, включително за популяризиране на организацията сред професионалните общности и подбора на персонал;
 - услуги по финансово управление, включително бизнес планиране, финансово отчитане и одит, проследяване и анализ на финансовите резултати, коментари и препоръки за подобряване на ефективността, консултации във връзка с финансови продукти, кредити, факторинг, лизинг и други;
 - консултации във връзка с юридически въпроси и съдействие по юридически въпроси, изискващи задълбочени юридически познания;
 - други, съпътстващи описаните по-горе услуги.
- услуги в областта на бизнес развитие, маркетинг и продажби, включително:
 - услуги по управление, включително съдействие при вземане на стратегически решения, определяне на цели и стратегии, разработване и прилагане на политики и ръководни принципи;
 - услуги по развитието на бизнеса, включително продуктово позициониране и представяне на продуктите и услугите пред потенциални клиенти, консултиране относно потенциалното развитие на нови продукти, услуги и функционалности;
 - услуги във връзка с установяване на партньорства и контакти с доставчици, дистрибутори и производители на ИТ оборудване и софтуер;
 - консултации и услуги във връзка с PR и маркетинг дейности и популяризиране на дейността, съдействие при организиране на рекламни събития и изготвяне на рекламни материали;
 - други, съпътстващи описаните по-горе услуги.

XII.2 Структура на приходите

В продуктово отношение, приходите от продажби на Дружеството за 2023 г. са формирани изцяло от описаните в т. XII.1 категории услуги, оказвани на пряко контролирани дъщерни дружества от Групата. Преобладаващ дял продължават да заемат услугите, свързани с бизнес развитие, маркетинг и продажби, съставляващи 62% от общите продажби за периода срещу 38%, формирани от административно-финансови услуги, при аналогично съотношение от 67:33 за предходната 2022 г.

Предвид горепосочения състав, географската структура на приходите на Дружеството се определя изцяло от разпределението им по обслужвани дъщерни дружества и страните, в които те са основани. С дял от 98%, съпоставим с аналогичното съотношение от 95% за 2022 г., водеща роля за тяхното формиране продължават да играят приходите от България, формирани от услуги оказвани на най-голямото по размер на приходите, активите и персонала дъщерно дружество ТБС ЕАД.

Страна	Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
	31.12.2023	31.12.2022	ръст/ (спад)	отн. дял 31.12.2023	отн. дял 31.12.2022
България	1,850	1,504	23%	98%	95%
Сърбия	0	20	-99%	0%	1%
Черна Гора	0	4	-100%	0%	0%
Босна и Херцеговина	0	4	-100%	0%	0%
Словения	0	4	-100%	0%	0%
Македония	2	7	-71%	0%	0%
Албания	2	6	-67%	0%	0%
Хърватска	10	6	65%	1%	0%
САЩ	9	16	-44%	0%	1%
Германия	1	3	-67%	0%	0%
Румъния	14	8	75%	1%	1%
Общо	1,888	1,581	19%	100%	100%

XII.3 Значителни доставчици

През отчетния период са налице три доставчика, формиращи над 10% от извършените от Дружеството покупки:

- дъщерното дружество ТБС ЕАД с дял от 25%, формиран предимно по договор за предоставяне на оборудвани работни места;
- KPMG CROATIA D.O.O. с дял от 22%, формиран във връзка с провеждането на предварителен преглед ("due diligence") с оглед закупуване на дялове в капитала на Sedam IT d.o.o.;
- LinkedIn Ireland Unlimited с дял от 16%, формиран във връзка с ползване на платформи за обучения и връзки с обществеността и услуги по набиране на персонал и популяризиране на Дружеството и Групата като работодател.

XII.4 Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Емитента

Всички големи и съществени сделки на Дружеството, сключени през 2023 г., са сключени със свързани лица и са обобщени в т. XII.5 от настоящия Доклад.

На 13.02.2024 г. ТБСГ АД е сключило Договор за придобиване на 100% от дружествените дялове на дружество с ограничена отговорност SEDAM IT, d.o.o. Подлежащите на разкриване параметри на сделката към тази дата са оповестени и описани в т. V от настоящия Доклад.

XII.5 Информация относно сделки, сключени между Емитента и свързани лица през отчетния период

Към 31.12.2023 г., продължават да са в сила подписаните през 2022 г. 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 отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 1,850 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Комутел, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 0.2 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Телелинк Словения, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 0.2 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Хърватска, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 10 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Македония, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 2 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и Телелинк Албания, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 2 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Румъния, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 14 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС Германия, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 1 хил. лв.;
- Договор между Дружеството и ТБС САЩ, по който през отчетния период са реализирани приходи от оказани услуги на стойност от 9 хил. лв.;
- Договори между Дружеството и ТБС Черна Гора и Телелинк Босна, по които през отчетния период не са оказвани услуги.

През отчетния 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 2023 г. възлизат на 129 хил. лв.

На 05.07.2023 г. е подписан Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между Дружеството (заемодател) и ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемател) с лимит до 3,000 хил. лв., срок на погасяване 31.12.2023 г. и лихва в размер на 4% годишно върху ползваната част от заема. На 29.12.2023 г. Към договора е подписан Анекс за удължаване на срока до 31.12.2024 г. при запазване на годишна лихва от 4%. Отчетените за периода приходи от лихви по договора възлизат на 6 хил. лв. Непогасените към 31.12.2023 г. вземания на Дружеството по договора възлизат на 72 хил. лв.

На 10.07.2023 г. е подписан Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между Дружеството (заемодател) и ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател) с максимален размер до 500 хил. Евро, срок до 31.12.2023 г. и годишен лихвен процент от 4%. На 29.12.2023 г. към договора е подписан анекс за удължаване на срока до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва на 5%, считано от 01.01.2024 г. Непогасените към 31.12.2023 г. вземания на Дружеството по договора възлизат на 492 хил. лв.

На 24.08.2023 г. между Дружеството (заемодател) и ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател) е подписан Договор за паричен заем с еднократно усвояване с цел закупуване на оборудване за предоставяне на клиенти по договори за управлявани услуги с максимален размер до 290 хил. евро, срок на погасяване 5 години от датата на усвояване и годишен лихвен процент от 4% с възможност за промяна при съществени изменения на EURIBOR. На 29.12.2023 г. към договора е подписан анекс за промяна на

годишната лихва на 5%, считано от 01.01.2024 г. Непогасените към 31.12.2023 г. вземания на Дружеството по договора възлизат на 567 хил. лв.

Отчетените за периода приходи от лихви от последните два договора възлизат на общо 16 хил. лв.

На 02.11.2023 и 29.12.2023 г. са подписани анекси към Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Хърватска (заемател) от 21.09.2021 г. за промяна на лимита, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, от 1,500,000 на 2,000,000 евро, удължаване на срока от 31.12.2023 г. до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва от 4% на 5%, считано от 01.01.2024 г. Отчетените за периода приходи от лихви по договора възлизат на 75 хил. лв. Непогасените към 31.12.2023 г. вземания на Дружеството по договора възлизат на 2,391 хил. лв.

На 02.11.2023 и 29.12.2023 г. са подписани анекси към Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Румъния (заемател) от 21.02.2022 г. за промяна на лимита, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, от 500,000 на 1,000,000 евро, удължаване на срока от 31.12.2023 г. до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва от 4% на 5%, считано от 01.01.2024 г. Отчетените за периода приходи от лихви по договора възлизат на 34 хил. лв. Непогасените към 31.12.2023 г. вземания на Дружеството по договора възлизат на 1,209 хил. лв.

На 29.12.2023 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и Телелинк Босна (заемател) с максимален размер до 500,000 евро и възможност за многократно усвояване и погасяване със срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва в размер на 5.00%. Към 31.12.2023 г. Дружеството все още не е предоставяло средства и няма вземания и приходи от лихви по договора.

XII.6 Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

Към 31.12.2023 г. не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

XII.7 Информация за сделки, водени извънбалансово

Поетите от Дружеството условни ангажменти към 31.12.2023 г. са посочени в т. XII.10.2 Предоставени гаранции и поемане на задължения от Дружеството, както и в т. 20. Информация за Ангажменти и условни задължения от бележките към годишния финансов отчет.

XII.8 Информация за дялови участия на Емитента и основните му инвестиции в страната и в чужбина

Към 31.12.2023 г. Дружеството отчита общи инвестиции в пряко притежавани дъщерни дружества в размер на 15,632 хил. лв., 15,311 хил. лв. от които (15,718 хил. лв. преди обезценки) преминали в Дружеството по силата на преобразуването му на 14.08.2019 г. като част от имуществото, присъщо на обособената от „Телелинк България“ АД дейност „Бизнес услуги“, 126 хил. лв. – формирани във връзка с основаването на ТБС Македония през 2019 г., увеличението на участието в Телелинк Албания и основаването на Телелинк Хърватска през 2020 г., основаването на ТБС САЩ и ТБС Румъния през 2021 г. и

основаването на ТБС Германия през 2022 г. и 195 хил. лв. – формирани през 2023 г. в резултат от увеличението на регистрирания капитал на ТБС Германия със 147 хил. лв. (75 хил. евро), вписано на 10.08.2023 г., и разлика от 48 хил. лв. между стойността на вземанията на Дружеството за негови акции, предоставени и прехвърлени на ТБС ЕАД, Комутел и ТБС Македония във връзка с изпълнението на План за дългосрочно стимулиране от 2020 г. по отношение на техни служители, към датите на тяхното първоначално предоставяне и окончателно прехвърляне, заведена счетоводно като увеличение на инвестициите в тези дружества съгласно МСФО 2.

Притежаваните от дружество дялове в капитала на дъщерни дружества са посочени в процентно изражение по дружества в т. I.5 на настоящия Доклад. Стойността на отчетените инвестиции по дружества към 31.12.2023 г. е посочена в т. 12 от бележките към годишния финансов отчет на Дружеството.

Отчетените от Дружеството нематериални активи включват външно разработена концепция за брендиране, преминала в Дружеството по силата на преобразуването му 14.08.2019 г. като част от имуществото, присъщо на обособена дейност „Бизнес услуги“, и последващи разработки на същата и на новия сайт на Групата през 2020 и 2022 г. Първоначалната стойност на тези инвестиции възлиза на 194 хил. лв., а балансовата им стойност към 31.12.2023 г. – на 58 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. Дружеството не е имало и няма инвестиции във финансови инструменти и недвижими имоти, както и в дялови ценни книжа на дружества извън Групата.

XII.9 Договори за заем, сключени от Емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели

XII.9.1 Сключени договори за заем, гаранции и поемане на задължения на Дружеството

XII.9.1.1 Договор с Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем Обединена Българска Банка АД)

На 05.04.2023 г. е подписан Анекс №1 към Договор за овърдрафт между Дружеството и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем Обединена Българска Банка АД) от 15.02.2022 г., с който крайните срокове за усвояване и погасяване на кредитния лимит са удължени до 27.02.2027 г. за усвояване под формата на овърдрафт, 28.01.2027 г. за усвояване по издадени гаранции и до 28.02.2027 г. за погасяване на усвоени суми от кредита като цяло.

Кредитният лимит по договора остава в размер на 2,000,000 евро, подлежащ на усвояване под формата на което и да е или комбинация от кредит-овърдрафт и банков кредит под условие, обезпечаващ издаването на гаранции.

Лимитът продължава да подлежи на усвояване в лева, евро или щатски долари, при съответно приложими лихвени проценти в размер на референтен лихвен процент на банката-кредитор (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 продължават да включват залог на вземания по сметки в банката, залог на настоящи и бъдещи вземания по търговски договори на ТБСГ АД с дъщерните му дружества и поръчителство от ТБС АД.

Разходите за лихви по договора за отчетния период възлизат на 12 хил. лв. Към 31.12.2023 г., Дружеството няма задължения за непогасени главници и лихви по договора.

XII.9.1.1 Договор с ТБС ЕАД

До 23.03.2023 г. е в сила подписаният на 23.03.2022 г. Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и Дружеството (заемател) с лимит до 1,000 хил. лв. и лихва в размер на 2.25% годишно върху ползваната част от заема. През отчетния период Дружеството не е ползвало средства по договора и няма отчетени разходи за лихви и непогасена главница. Договорът не е подновен.

XII.9.2 Сключени договори за заем, гаранции и поемане на задължения на дъщерни дружества

XII.9.2.1 Договори, сключени от ТБС ЕАД

XII.9.2.1.1 ДОГОВОР С УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

Към 31.12.2023 г. продължава да е в сила Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между Уникредит Булбанк АД и ТБС ЕАД.

Настъпилите през отчетния период съществени промени по договора и учредените за неговото обезпечаване договори за поръчителство и залог включват:

- Анекс №8 от 13.01.2023 г. за промяна на лихвения индекс за усвоявания в лева от ОЛП на осреднения депозитен индекс (ОДИ) на банката-кредитор;
- Анекс №9 от 31.05.2023 г. за удължаване на максималния срок за усвояване до 30.06.2023 г.;
- Анекс №10 от 30.06.2023 г. за удължаване на максималния срок за усвояване до 31.05.2024 г. и промяна на общия кредитен лимит от 13,000,000 на 15,000,000 евро, включително промяна на лимита за овърдрафт кредит от 3,000,000 на 4,000,000 евро, промяна на лимита за револвиращ кредит от 4,000,000 на 5,000,000 евро и промяна на лимита на банков кредит под условие за издаване на гаранции от 13,000,000 на 15,000,000, но не повече от разликата между общия кредитен лимит и усвоените и непогасени средства по лимитите за овърдрафт и револвиращ кредит;
- Анекс №6 от 30.06.2023 г. към Договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. между Уникредит Булбанк АД и ТБСГ АД за удължаване на срока до 31.05.2024 г. и актуализация на обезпечения общ кредитен лимит по Договора за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит от 13,000,000 на 15,000,000 евро;
- Анекс №12 от 30.11.2023 г. за промяна на общия кредитен лимит от 15,000,000 на 18,000,000 евро, включително промяна на лимита на банков кредит под условие за издаване на гаранции от 15,000,000 на 18,000,000, но не повече от разликата между общия кредитен лимит и усвоените и непогасени средства по лимитите за овърдрафт и револвиращ кредит;
- Анекс №7 от 30.11.2023 г. към Договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. между Уникредит Булбанк АД и ТБСГ АД и Анекс №1 от 30.11.2023 г. към Договор за

зalog на акции между Уникредит Булбанк АД и ТБСГ АД за актуализация на обезпечения с тях общ кредитен лимит по Договора за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит от 15,000,000 на 18,000,000 евро.

Всички лимити продължават да подлежат на усвояване в лева, евро или щатски долари при съответно приложими лихвени проценти в размер на ОДИ + 1.357%, 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 продължават да включват залог на вземания по сметки в банката, залог на настоящи и бъдещи вземания по индивидуализирани договори на ТБС ЕАД с оглед обезпечаване на усвоените средства по овърдрафт и допълнителни залози на настоящи и бъдещи вземания на ТБС ЕАД по финансираните от револвиращия кредит проекти, залог на 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД и свързаните с тях вземания и поръчителство от ТБСГ АД, включително ангажимент за запазване на участието му в капитала на ТБС ЕАД.

Разходите на ТБС ЕАД за лихви по договора за отчетния период възлизат на 80 хил. лв. Към 31.12.2023 г., задълженията на дружеството за непогасени главници и лихви по договора възлизат на 72 хил. лв.

[XII.9.2.1.2 ДОГОВОР С ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД](#)

На 14.12.2023 г. е подписан Договор за револвиращ банков кредит №23F-10092889-95625 между ТБС ЕАД и „Обединена българска банка“ АД с кредитен лимит от 4,000,000 евро, срокове за усвояване и погасяване до 29.11.2025 г., съответно 30.11.2025 г.

Лимитът подлежи на усвояване в лева и евро при съответно приложими лихвени проценти в размер на Краткосрочния лихвен процент на банката-кредитор („КЛП“) + 1.7%, но не по-малко от 1.7%, и 1м. EURIBOR + 1.5%, но не по-малко от 1.5%.

Задълженията на ТБС ЕАД по договора са обезпечени с първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на ТБС ЕАД, одобрени за финансиране от банката в рамките на договора, включително, но не само вземанията, произтичащи от договор между ТБС ЕАД и „Прокуратура на Република България“ за изпълнение на обществена поръчка №50/08.06.2023г., обособена позиция № 2, с предмет: „Доставка и инсталация на софтуерни пакети и хардуерни устройства за дефиниране на опорна мрежа, мрежово оборудване за достъп до масивите за данни, защитни стени за интернет трафик и граничен слой, електронна поща и за локалната мрежа, система за управление и контрол на електронната идентичност и достъпа до информацията“), както и със залог и договор за финансово обезпечение по ЗДФО върху вземанията по всички сметки на ТБС ЕАД в банката.

Към 31.12.2023 г. ТБС ЕАД все още не е усвоявало средства и няма задължения за непогасени главници и лихви по договора.

[XII.9.2.1.3 ДОГОВОР С ТБС ГРУП АД](#)

На 05.07.2023 г. е подписан Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между Дружеството (заемодател) и ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемател) с лимит до 3,000,000 лв., срок на погасяване 31.12.2023 г. и лихва в размер на 4% годишно върху ползваната част от заема. Задълженията по договора не са обезпечени. На 29.12.2023 г. към договора е подписан Анекс за удължаване на срока до 31.12.2024 г. при запазване на годишна лихва от 4%. Отчетените за периода разходи за

лихви по договора се равняват на 6 хил. лв. Непогасените към 31.12.2023 г. задължения на ТБС ЕАД по договора възлизат на 72 хил. лв.

XII.9.2.2 Договори, сключени от Комутел

На 16.01.2023 г. е подписан анекс за ежегодно подновяване на Договор за кредитно улеснение с Raiffeisen Banka AD Beograd (Сърбия) №265-0000001624611-36 от 21.02.2016 г. до 27.01.2024 г.

Лимитът за ефективно усвояване на средства по договора под формата на револвиращ кредит за оборотни средства, подлежащ на усвояване на база отделни искания до размера на съответно заложен вземания от клиенти, се запазва в размер на 4,200 хил. щатски долара.

Приложимите по Договора лихвени проценти са променени от 1м. LIBOR + 2.1% на 3м. SOFR + 2.6% за усвоявания в щатски долари и от 1м. BELIBOR + 1.5% на 1м. BELIBOR + 2.8% за усвоявания в сръбски динари.

Предоставяните по договора обезпечения продължават да включват залози на конкретни вземания от определен основен клиент на дружеството, представяни при всяко отделно усвояване, както и поръчителство от ТБС ЕАД.

Разходите на Комутел за лихви по договора за отчетния период се равняват на 160 хил. лв. Към 31.12.2023 г. дружеството няма непогасени задължения за главници и лихви по договора.

XII.9.2.3 Договори, сключени от Телелинк Босна

На 29.12.2023 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и Телелинк Босна (заемател) с лимит от 500,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, със срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва в размер на 5.00%. Задълженията по договора не са обезпечени. Към 31.12.2023 г. Телелинк Босна все още не е усвоявало средства и няма разходи и задължения по договора.

XII.9.2.4 Договори, сключени от ТБС Словения

На 20.01.2023 г. е подписан анекс към Рамков договор за заем №5074/2022 между UniCredit Banka Slovenija d.d. и Телелинк Словения от 22.03.2022 г., с лимит 1,500,000 евро, подлежащ на усвояване под формата на револвиращ кредит и/или банкови гаранции, за удължаване на срока до 18.01.2024 г. и промяна на годишния лихвен процент на от 1м. EURIBOR + 1.5% на 3м. EURIBOR + 1.6%.

За обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД.

Разходите на Телелинк Словения за лихви по договора за отчетния период се равняват на 79 хил. лв. Към 31.12.2023 г. непогасените задължения на дружеството по договора възлизат на 767 хил. евро (1,500 хил. лв.).

XII.9.2.5 Договори, сключени от ТБС Хърватска

XII.9.2.5.1 ДОГОВОРИ СЪС ZAGREBAČKA BANKA D.D.

На 01.03.2023 г. е подписан Рамков договор за овърдрафт между ТБС Хърватска и Zagrebačka banka d.d. със срок 29.02.2024 г., максимален размер 245,500 евро и годишен

лихвен процент 3м. EURIBOR + 0.39%, обезпечен с корпоративна гаранция от ТБС Груп АД.

На 18.12.2023 г. е подписан Рамков договор за овърдрафт между ТБС Хърватска и Zagrebačka banka d.d. със срок 31.07.2024 г., максимален размер 600,000 евро и годишен лихвен процент 3м. EURIBOR + 1.5%, обезпечен корпоративна гаранция от ТБС Груп АД.

Към 31.12.2023 г. ТБС Хърватска все още не е усвоявало средства и няма задължения за непогасени главници и лихви по договора.

[XII.9.2.5.2 ДОГОВОР С ТБС ГРУП АД](#)

На 02.11.2023 и 29.12.2023 г. са подписани анекси към Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Хърватска (заемател) от 21.09.2021 г. за промяна на лимита, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, от 1,500,000 на 2,000,000 евро, удължаване на срока от 31.12.2023 г. до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва от 4% на 5%, считано от 01.01.2024 г. Задълженията по договора не са обезпечени. Отчетените за периода разходи за лихви по договора се равняват на 75 хил. лв. Непогасените към 31.12.2023 г. задължения на ТБС Хърватска по договора възлизат на 1,222 хил. евро (2,391 хил. лв.).

[XII.9.2.6 Договори, сключени от ТБС Македония](#)

[XII.9.2.6.1 ДОГОВОР С ПРО КРЕДИТ БАНКА АД СКОПИЕ](#)

През отчетния период продължава да е в сила Договор за рамков лимит №FW10.1259 между ТБС Македония с Про Кредит Банка АД Скопие от 20.07.2021 г. с общ лимит от 500 хил. евро, подлежащ на усвояване под формата на овърдрафт, револвиращ кредит, банкови гаранции и/или други кредитни инструменти, годишен лихвен процент от 5% и максимален срок до 15.07.2031 г.

На 11.12.2023 г. към договора е подписан Анекс №1, с който като обезпечение по договора е добавена банкова гаранция, издадена от Уникредит Булбанк АД на 24.11.2023 г. и предоставена от ТБСГ АД, за сумата от 300,000 евро, валидна до 31.05.2025 г.

Към 31.12.2023 г. и през изминалата година като цяло ТБС Македония не е усвоявало средства и няма разходи за лихви и задължения за непогасени главници и лихви по договора.

[XII.9.2.6.2 ДОГОВОР С ТБС ЕАД](#)

На 29.12.2023 г. е подписан анекс към Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Македония (заемател) от 15.02.2021 г. за промяна на лимита от 1,000,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, от 1,000,000 на 2,000,000 евро, удължаване на срока от 31.12.2023 г. до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва от 4% на 5%, считано от 01.01.2024 г. Задълженията по договора не са обезпечени. Отчетените за периода разходи за лихви по договора се равняват на 31 хил. лв. Непогасените към 31.12.2023 г. задължения на ТБС Македония по договора възлизат на 266 хил. евро (521 хил. лв.).

[XII.9.2.7 Договори, сключени от Телелинк Албания](#)

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (заемател) от 15.02.2021 г. с лимит до 500,000 евро,

подлежащ на многократно усвояване и погасяване, годишен лихвен процент 4% и срок до 31.12.2023 г. Задълженията по договора не са обезпечени. На 29.12.2023 г. към договора е сключен анекс за удължаване срока до 31.12.2024 г. и промяна на годишния лихвен процент на 5%, считано от 01.01.2024 г. Разходите за лихви по договора за отчетния период се равняват на 31 хил. лв. Към 31.12.2023 г. непогасените задължения на Телелинк Албания за главници и лихви по договора възлизат на 461 хил. евро (901 хил. лв.).

XII.9.2.8 Договори, сключени от ТБС Румъния

На 02.11.2023 и 29.12.2023 г. са подписани анекси към Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Румъния (заемател) от 21.02.2022 г. за промяна на лимита, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, от 500,000 на 1,000,000 евро, удължаване на срока от 31.12.2023 г. до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва от 4% на 5%, считано от 01.01.2024 г. Задълженията по договора не са обезпечени. Разходите за лихви по договора за отчетния период се равняват на 34 хил. лв. Към 31.12.2023 г. непогасените задължения на ТБС Румъния за главници и лихви по договора възлизат на 618 хил. евро (1,209 хил. лв.).

XII.9.2.9 Договори, сключени от ТБС Германия

На 10.07.2023 г. е подписан Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между Дружеството (заемодател) и ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател) с максимален размер до 500 хил. Евро, срок до 31.12.2023 г. и годишен лихвен процент от 4%. На 29.12.2023 г. към договора е подписан анекс за удължаване на срока до 31.12.2024 г. и промяна на годишната лихва на 5%, считано от 01.01.2024 г. Задълженията по договора не са обезпечени. Непогасените към 31.12.2023 г. задължения за лихви и главници по договора възлизат на 492 хил. лв.

На 24.08.2023 г. между Дружеството (заемодател) и ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател) е подписан Договор за паричен заем с еднократно усвояване с цел закупуване на оборудване за предоставяне на клиенти по договори за управлявани услуги с максимален размер до 290 хил. евро, срок на погасяване 5 години от датата на усвояване и годишен лихвен процент от 4% с възможност за промяна при съществени изменения на EURIBOR. На 29.12.2023 г. към договора е подписан анекс за промяна на годишната лихва на 5%, считано от 01.01.2024 г. Непогасените към 31.12.2023 г. задължения за лихви и главници по договора възлизат на 567 хил. лв.

Общо, разходите за лихви по двата договора за отчетния период се равняват на 16 хил. лв.

XII.9.2.10 Договори, сключени от ТБС САЩ

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС САЩ (заемател) от 28.04.2022 г. с лимит 2,000,000 щатски долара, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, и срок до 31.12.2024 г. На 29.12.2023 г. към договора е подписан анекс за промяна на годишната лихва от 4% на 5%, считано от 01.01.2024 г. Задълженията по договора не са обезпечени. Разходите за лихви по договора за отчетния период се равняват на 75 хил. лв. Към 31.12.2023 г. непогасените задължения на ТБС САЩ за главници и лихви по договора възлизат на 1,298 хил. щатски долара (2,300 хил. лв.).

XII.10 Договори за заем, сключени от Емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка в качеството им на заемодатели, предоставени гаранции и поемане на задължения

XII.10.1 Заеми, отпуснати от Дружеството

XII.10.1.1 Договор, сключен с ТБС ЕАД

През отчетния период Дружеството (заемодател) сключва с ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемател) Договор за паричен заем от 05.07.2023 г. Условиата на договора и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБСГ АД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.1.3 от настоящия Доклад.

XII.10.1.1 Договор, сключен с Телелинк Босна

През отчетния период Дружеството (заемодател) сключва с Телелинк Босна (ЕИК 4201745520006) (заемател) Договор за паричен заем от 29.12.2023 г. Условиата на договора и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБСГ АД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.3 от настоящия Доклад.

XII.10.1.1 Договор, сключен с ТБС Хърватска

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) (заемател) от 21.09.2021 г. Условиата на договора, промените в тях, настъпили през отчетния период, и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБСГ АД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.5.2 от настоящия Доклад.

XII.10.1.2 Договор, сключен с ТБС Румъния

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) (заемател) от 21.02.2022 г. Условиата на договора, промените в тях, настъпили през отчетния период, и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБСГ АД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.8 от настоящия Доклад.

XII.10.1.2 Договори, сключени с ТБС Германия

През отчетния период Дружеството (заемодател) сключва с ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател) Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между от 10.07.2023 г. и Договор за паричен заем с еднократно усвояване с цел закупуване на оборудване за предоставяне на клиенти по договори за управлявани услуги от 24.08.2023 г. Условиата на договорите, промените в тях, настъпили през отчетния период, и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБСГ АД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.9 от настоящия Доклад.

XII.10.2 Предоставени гаранции и поемане на задължения от Дружеството

Към 31.12.2023 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 Договора за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД от 10.10.2019 г., описан в т. XII.9.2.1.1 от настоящия Доклад, и анексите към него до окончателното им погасяване:

- договор за поръчителство с „Уникредит Булбанк“ АД, включително ангажимент за запазване на участието на Дружеството в капитала на ТБС ЕАД;
- договор за залог на притежаваните от Емитента 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД и свързаните с тях вземания с „Уникредит Булбанк“ АД.

Към 31.12.2023 г. са в сила и следните ангажименти, поети от Дружеството във връзка с корпоративни и банкови гаранции, издадени през предходни периоди и удължени и/или сключени през отчетния период:

- корпоративна гаранция в полза на Citi Bank и Cisco Systems International B.V. (Холандия), обезпечаваша 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, издадена на 01.07.2020 г.;
- корпоративна гаранция в размер на 56,554.95 евро за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по договори за оперативен лизинг с Unicredit Leasing Croatia d.o.o., издадена на 15.02.2022 г.;
- корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) по Рамков договор за заем № 5074/2022 с Unicredit Banka Slovenia d.d., в размер на 1,500,000 евро, издадена на 16.03.2022 г.;
- корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за банкови гаранции №. 0200126236 от 27.06.2022 г. със Zagrebačka banka d.d. в размер на 1,500,000 хърватски куни (200 хил. евро), издадена на 28.06.2022 г.;
- корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за овърдрафт от 01.03.2023 г. със Zagrebačka banka d.d., в размер на 245,500 евро, издадена на 01.03.2023 г.;
- корпоративна гаранция от Дружеството за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за издаване на банкови гаранции № 0200126236 от 27.06.2022 г. и анекси към него, със Zagrebačka banka d.d., в размер на 900,000 евро, издадена на 07.04.2023 г.;
- 3 броя банкови гаранции, всяка с размер на 6,000 румънски леи, обезпечаваша участие в търг на ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) в три лота, с клиент UM 02499 BUCUREȘTI (Ministry of Defense), издадени на 30.08.2023 г.;
- банкова гаранция в размер на 7,000 румънски леи, обезпечаваша участие в търг на Консорциум ТБС, с участници ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) и ТБС ЕАД (ЕИК 130545438), с клиент DIRECTORATE OF INTERNAL PROTECTION – Romania, издадена на 05.10.2023 г.;

- контрагаранция с размер на 664,163.28 евро за обезпечаване от името на ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) на добро изпълнение по договор с NCI Agency – NATO във връзка с договор за доставка на оборудване и услуги с валидност до 15.11.2025 г., издадена на 24.10.2023 г.;
- банкова гаранция в размер на 74,510.71 румънски леи, за обезпечаване от името на ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) на добро изпълнение по договор с BUCHAREST MUNICIPALITY, издадена на 30.10.2023 г.;
- корпоративна гаранция полза на MB Distribution S.R.L (Румъния), обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 20,488 щатски долара, издадена на 15.11.2023 г.;
- банкова гаранция в размер 5,100 евро за обезпечаване от името на TBS Consortium (TELELINK BUSINESS SERVICES SRL and TELELINK BUSINESS SERVICES EAD) на участието в търг на National Administration of Penitentiaries – Румъния, с валидност до 17.4.2024, издадена на 16.11.2023;
- контрагаранция в размер на 26,000 евро, обезпечаваша банкова гаранция за добро изпълнение, издадена от Raiffeisen banka a.d. Beograd във връзка с договор за доставка между Комутел (ЕИК 07554133) и REPUBLIC FUND FOR PENSION AND DISABILITY INSURANCE – Serbia, с валидност до 28.02.2025, издадена на 16.11.2023;
- корпоративна гаранция полза на INGRAM MICRO DISTRIBUTION S.R.L (Румъния), обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 152,000 щатски долара, издадена на 17.11.2023 г. от Дружеството;
- корпоративна гаранция полза на Comtrade (Сърбия), обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на Комутел (ЕИК 07554133) на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 3,000,000 щатски долара, с валидност до 31.12.2024 г., издадена на 20.11.2023 г.;
- банкова гаранция в размер на 300,000 евро, обезпечаваша задълженията на ТБС Македония (ЕИК 7385986), във връзка с Договор за рамков лимит с Про Кредит Банка АД Скопие, с валидност до 31.05.2025 г., издадена на 25.11.2023 г.;
- корпоративна гаранция полза на INGRAM MICRO d.o.o. Zagreb, обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 1,000,000 евро, с валидност до 30.04.2024 г., издадена на 04.12.2023 г.;
- корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за овърдрафт от 18.12.2023 г. г. със Zagrebačka banka d.o.o., в размер на 600,000 евро, издадена на 18.12.2023 г.

XII.10.3 Заеми, отпуснати от дъщерни дружества

XII.10.1.1 Договор между ТБС ЕАД и ТБСГ АД

До 23.03.2023 г. е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемател) от 23.03.2022 г. Условието на договора и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБС ЕАД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.1.1 от настоящия Доклад.

XII.10.1.1 Договор между ТБС ЕАД и ТБС Македония

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Македония (ЕИК 7385986) (заемател) от 15.02.2021 г. Условията на договора промените в тях, настъпили през отчетния период, и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБС ЕАД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.6.2 от настоящия Доклад.

XII.10.1.1 Договор между ТБС ЕАД и Телелинк Албания

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (ЕИК L91803017J) (заемател) от 15.02.2021 г. Условията на договора, промените в тях, настъпили през отчетния период, и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБС ЕАД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.7 от настоящия Доклад.

XII.10.1.2 Договор между ТБС ЕАД и ТБС САЩ

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС САЩ (ЕИК 87-3162431) (заемател) от 28.04.2022 г. Условията на договора, промените в тях, настъпили през отчетния период, и разходите и задълженията на дружеството-заемател, представляващи съответно приходите и вземанията на ТБСГ АД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.9.2.10 от настоящия Доклад.

XII.10.4 Предоставени гаранции и поемане на задължения от дъщерни дружества

Към 31.12.2023 г. дъщерното дружество ТБС ЕАД е предоставило следните банкови гаранции, обезпечаващи задължения на трети страни във връзка с изпълнение на проекти и финансиране на дъщерни дружества от Групата:

Гаранция, обезпечаваща задължения на:	ЕИК	Вид гаранция	Сума (лв.)	Крайна дата
Консорциум Телелинк Груп ДЗЗД	177239104	добро изпълнение	66,238.86	17.06.2024
Консорциум Систел ДЗЗД	177424500	добро изпълнение	710,000.00	01.09.2024
ТБС Македония	7385986	добро изпълнение	135,433.97	15.10.2024
КОНСОРЦИУМ СИГУРНИ ГРАНИЦИ ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	177158206	добро изпълнение	39,152.25	30.12.2024
ТБС Хърватка	81341811	добро изпълнение	1,173,498.00	01.02.2024
Консорциум Дигитална раница ДЗЗД	180705429	добро изпълнение	258,368.81	30.09.2024
КОНСОРЦИУМ СИГУРНИ ГРАНИЦИ ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	177158206	добро изпълнение	151,277.00	27.02.2026
КОНСОРЦИУМ ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	180851327	добро изпълнение	781,453.95	01.04.2028
КОНСОРЦИУМ ТЕЛЕЛИНК-ИНФО ДЗЗД	177133772	добро изпълнение	10,520.00	31.07.2024
Консорциум ТБС ЕАД - ТБС Македония	няма	търг	15,646.64	10.10.2024
Консорциум Технолинк ДЗЗД	177359593	добро изпълнение	125,640.00	29.01.2027
Консорциум ТБС ЕАД - ТБС Румъния	няма	добро изпълнение	4,856.52	12.01.2024
Консорциум Систел ДЗЗД	177424500	добро изпълнение	732,070.00	17.12.2026
ТБС Македония	7385986	контра гаранция	606,307.30	31.01.2026

Освен горепосочените ангажименти, през отчетния период ТБС ЕАД продължава да е и поръчител, обезпечаващ задълженията на ТБСГ АД и Комутел по договорите за кредит, описани в т. XII.9.1.1 и XII.9.2.2 от настоящия Доклад.

XII.11 Използване на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период Дружеството не е емитирало и няма постъпления от нови акции, други ценни книжа или опции върху тях.

XII.12 Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за годината, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Дружеството не е публикувало конкретни количествени прогнози за свои самостоятелни финансови резултати за 2023 г.

XII.13 Политиката по управление на финансовите ресурси, възможности за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки за тяхното отстраняване

Политиката на управление на финансовите ресурси с оглед навременно и надлежно посрещане на задълженията на Дружеството се основава на осигуряването на налични средства от три основни източници:

- приходи от продажбите на административно-финансови услуги и услуги в областта на бизнес развитие, маркетинг и продажби, оказвани на дъщерни дружества от Групата;
- приходи от дивиденди от преки участия в капитала на дъщерни дружества от Групата;
- финансиране на недостига на средства за покриване на задължения към трети лица и други дъщерни дружества чрез заеми от водещи дъщерни дружества от Групата и/или реномирани банки.

Очаква се горепосочените източници (включително, но не само Договорът за овърдрафт с обединена Българска Банка АД, описан в т. XII.9.1.1, и Договорът за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, описан в т. V и VI от настоящия Доклад) да бъдат достатъчни за покриването на потребностите от оборотни средства, покупки на дълготрайни активи за общо осигуряване на дейността, отпускането на заеми за финансиране на стартиращи дейности в наскоро основани дъщерни дружества, допълнителни обратни изкупвания на акции за целите на стимулиране на ръководния състав и служителите и изпълнението на ангажиментите му по Договора за придобиване на 100% от дружествените дялове на SEDAM IT d.o.o.

Към датата на настоящия Доклад, УС на Дружеството не е упълномощено предварително за сключването на нови договори за заем. Предвид това и въпреки че запазва интерес към нови придобивания и други стратегически инициативи, ръководството на Дружеството не възнамерява да предприеме или допусне извършването на оперативни или инвестиционни разходи, надхвърлящи наличните му финансови ресурси, преди одобряването и сключването на нови договори за кредит или осигуряването на други източници за тяхното финансиране.

XII.14 Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения, разполагаеми средства и възможни промени в структурата на финансиране на тази дейност

Предвид финансирането, осигурено с Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, описан в т. V и VI от настоящия Доклад, съществените налични средства и остатъчни вземания от дивиденди, разпределени от ТБС ЕАД през 2023 г., към 31.12.2023 г., посочени в т. III.2 от настоящия Доклад, както и съществените търговски вземания от ТБС ЕАД към същата дата и възможностите за допълнителни разпределения от дъщерни дружества при необходимост, ръководството на Дружеството счита, че инвестиционните разходи за придобиване на 100% от дяловете в капитала на SedamIT d.o.o. могат да бъдат посрещнати с наличните източници на Дружеството.

Вижданията на ръководството относно потенциалните бъдещи придобивания на участия в други дружества и тяхното финансиране са изложени в т. VI и XII.13 от настоящия Доклад.

XII.15 Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Емитента и на неговата група предприятия по смисъла на ЗС

На 21.06.2023 г. ОСА одобрява отпадането на ангажимента на Дружеството за разпределяне на определена част от печалбата, като отменя чл. 41 ал. 3 от Устава на Дружеството с текст: „Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 50% (петдесет на сто) от подлежащата на разпределяне печалба за съответната година / полугодие при спазване на изискванията на закона и този Устав“.

На 28.02.2023 г. ОСА приема следните изменения в Устава на Дружеството:

- Разширява компетентностите на ОСА, като добавя в чл. 17 нова ал. 13 с текст: „учредяване, избиране на състава, определяне на възнаграждението и дефиниране функциите и правомощията на Инвестиционен комитет и Комитет за оценка на съответствието в Дружеството“;
- Променя квалифицираното мнозинството за вземане на решения от ОСА от 2/3 на 85% плюс една акция от представения капитал, както и обхвата на решенията, за които се прилага горепосоченото мнозинство, като приема изменена ал. 2 от чл. 23 с текст: „Решенията на Общото събрание на акционерите по чл. 17 т. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12 и 13, по чл. 14 и по чл. 37, ал. 1 от Устава се вземат с мнозинство от 85% (осемдесет и пет процента) плюс една акция от представения капитал.“;
- Променя броя членове на НС от 3 до 7 на 5 члена, като приема изменена а. 3 на чл. 27 с текст: „Надзорният съвет се състои от 5 (пет) члена, избрани от Общото събрание на Акционерите. Членовете на Надзорния съвет, техният мандат и възнаграждение се определя по решение на Общото събрание на акционерите. Всеки от членовете на Надзорния съвет може да бъде освободен с решение на Общото събрание на акционерите преди изтичане на мандата му/й. Новоизбраните членове на Надзорния съвет имат мандат, равен на остатъка от срока, за който са избрани останалите членове на Надзорния съвет.“

- Въвежда редовно провеждане на заседанията на НС, като приема изменена ал. 1 на чл. 28 с текст: „Надзорният съвет се събира на редовни заседания поне веднъж на 3 (три) месеца.“;
- Предвижда квалифицирано мнозинство за вземане на определени решения от НС, като приема изменена ал. 5 на чл. 28 с текст: „Надзорният съвет взема решения с обикновено мнозинство, освен ако в настоящия устав не е предвидено друго мнозинство.“
- Въвежда квалифицирано мнозинство от 4/5 от всички гласове за приемане на решения от НС и разширява обхвата на съответните решения, като приема изменен състав на ал. 2 на чл. 29 с текст: „1. избиране и освобождава членовете на Управителния съвет и определяне на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и Изпълнителните директори; 2. одобряване на консолидирания три годишен бизнес план и консолидирания годишен бюджет на Дружеството и на дъщерните му дружества, както и на съществени промени в тях в случай на намаляване на консолидираната EBITDA на Дружеството от годишния бюджет с повече от 20 % (двадесет процента) за последните две приключили календарни тримесечия.“;
- Въвежда квалифицирано мнозинство от 4/5 от всички гласове за одобряване на решения на УС и разширява обхвата на съответните решения, като приема изменена ал. 3 на чл. 29 с текст: „1. разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет, и овластяването на член/ове на Управителния съвет да представляват Дружеството (изпълнителен директор/и); 2. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството или негово дъщерно дружество в страната и чужбина; 3. придобиване, прекратяване или друго разпореждане на Дружеството или негово дъщерно дружество с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел; 4. за извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон; 5. съществена промяна в търговската дейност на Дружеството или негови дъщерни дружества; 6. предоставяне или получаване на заеми от Дружеството или от негово дъщерно дружество към/от трети страни (с изключение на заеми между Дружеството и негово дъщерно дружество), които надхвърлят 15% от консолидираните общи активи на Дружеството към края на последното приключено календарно тримесечие; 7. сключване на договори за конвертируеми заеми, споразумения за бъдещ капитал (simple agreement for future equity), облигации или други инвестиционни инструменти от Дружеството или негово дъщерно дружество или изменение на съществени условия по тях; 8. всяко предложение за съществено изменение на Устава; 9. предложение до Общото събрание за приемане на решение по всеки от горните въпроси.“;
- Въвежда квалифицирано мнозинство от 4/5 от всички гласове за одобряване на определени категории сделки, като приема изменена ал. 4 на чл. 29 с текст: „Надзорният съвет одобрява с квалифицирано мнозинство от 4/5 (четири пети) от всички гласове сключването на следните сделки, освен когато по закон за същите е необходимо овластяване от Общото събрание: 1. сключване или промяна на споразумения за една или повече транзакции на обща стойност надвишаваща един милион евро на година между Дружеството или негово дъщерно дружество и: (i) акционер, притежаващ пряко или косвено повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала на Дружеството (ii) дружество, в което акционер по т. (i) притежава повече от 50% от капитала, с изключение на дъщерни дружества на Дружеството и консорциуми, в които те участват; 2. сключване от Дружеството или негово дъщерно дружество на разходна сделка или поредица от свързани разходни сделки, кумулативно надвишаващи 15% (петнадесет процента) от

стойността на разходите в одобрения и съгласуван консолидиран бюджет, но не по-малко от един милион евро; 3. сключване от Дружеството или негово дъщерно дружество на приходна сделка на стойност надхвърляща 5 (пет) милиона евро за период от 12 месеца от последната транзакция; 4. учредяване на право на задържане, залог или друга тежест върху активи на Дружеството или негово дъщерно дружество (акции, движими и недвижими активи) за обезпечаване на задължения на трети лица (различни от дъщерни дружества на Дружеството), които не са свързани с дейността на Дружеството; 5. разпореждане (прехвърляне или предоставяне като обезпечение) с активи (дялове в дъщерни дружества, дълготрайни активи) на Дружеството или негово дъщерно дружество в размер над 5% от консолидираните общи активи на Дружеството към края на последното приключено календарно тримесечие.“

- Разширява задълженията на УС за уведомяване на НС, като добавя нова ал. 5 на чл. 32 с текст: „Управителният съвет уведомява Надзорния съвет за всяка транзакция с индивидуален размер над 100 (сто хиляди) евро сключена между Дружеството или негово дъщерно дружество и: (i) акционер, притежаващ пряко или косвено повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала на Дружеството (ii) дружество, в което акционер по т. (i) притежава повече от 50% от капитала, с изключение на дъщерни дружества на Дружеството и консорциуми, в които те участват.“;
- Въвежда определение за дъщерно дружество, като добавя нова т. 6 на чл. 45 с текст: „Дъщерно дружество“ е дружество, в което Дружеството притежава пряко или чрез друго дружество повече от 50% от капитала му или упражнява контрол по смисъла на ЗППКК.“.

През отчетния период не са извършвани други промени в основните принципи за управление на Дружествата и Групата.

XII.16 Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление, съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППКК, която е отделен документ, публикуван заедно с доклада за дейността.

XII.17 Информация за настъпили промени в управителните и надзорните органи на Дружеството

На 28.08.2023 г., ОСА променя броя на членовете на НС от 3 на 5, освобождава от длъжността член на НС Иво Евгениев и избира Ханс ван Хувелинген, Борис Немсич и Уилям Антъни Боуотер Ръсел за независими членове на НС и Любомир Минчев и Флориан Хът – за членове на НС с мандат 4 години, считано от 28.08.2023 г.

На 18.09.2023 г. НС избира Ханс ван Хувелинген за Председател на НС и Флориан Хът – за Заместник-председател на НС.

На 21.11.2023 г. ОСА освобождава от длъжността независими членове на НС Любомир Минчев и Борис Немсич и избира на тяхно място Иво Евгениев и Волфганг Еберман.

На 30.11.2023 г., НС избира Волфганг Еберман за Председател на НС.

На 15.12.2023 г. НС освобождава от длъжността член на УС Гойко Мартинович и избира на негово място Десислава Торозова. Новият мандат на УС е три години, считано от 15.12.2023 г. Промяната е вписана в Търговският регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 28.12.2023 г.

През отчетния период не са извършвани други промени в състава или правомощията на НС и УС на Дружеството.

XII.18 Информация за Акции, притежавани от членове на управителните и контролните органи на Емитента

Броят и относителният дял от капитала на акциите, притежавани, придобити и/или прехвърлени от членовете на УС и НС през отчетния период, са посочени в т. IX.2 от настоящия Доклад.

Към датата на настоящия Доклад Дружеството не е издавало и няма членове на УС, НС и/или висшия му ръководен състав, притежаващи опции върху акции от неговия капитал или други емитирани от него ценни книжа.

XII.19 Информация за известни на Дружеството договорености, в резултат на които, в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери

Към датата на настоящия Доклад на Дружеството не са известни договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

XII.20 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

Към 31.12.2023 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 10 или повече на сто от собствения му капитал.

XII.21 Данни за Директора за връзка с инвеститорите

Към 31.12.2023 г. и дата на настоящия Доклад Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Иван Даскалов, с телефон за контакт +359 2 9882413 и електронна поща IR-TBS@TBS.TECH.

XII.22 Нефинансова декларация по чл. 41 от ЗС

Съгласно разпоредбите на Закона за счетоводството задължението за публикуване на нефинансова декларация възниква за големи предприятия, които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души.

Предвид горепосочения критерий, за Дружеството не възниква задължение за докладване на нефинансова информация самостоятелно или като част от доклада на Управителния съвет.

XIII ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

XIII.1 Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

През отчетния период Дружеството не е издавало ценни книжа, които да не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

XIII.2 Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Към 31.12.2023 г. известните на Дружеството лица, притежаващи пряко или непряко 5% или повече от правата на глас в ОСА след изключване на притежаваните от Дружеството 2,078 бр. собствени акции, а именно 12,497,922 бр., са:

- г-н Любомир Минчев, притежаващ пряко 6,263,624 акции броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 50.109% от общия капитал на Дружеството и 50.117% от правата на глас в ОСА;
- SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург), притежаващо пряко 2,872,380 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 22.979% от общия капитал на Дружеството и 22.983% от правата на глас в ОСА;
- Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания), притежаващо пряко 1,733,837 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 13.871% от общия капитал на Дружеството и 13.873% от правата на глас в ОСА.

XIII.3 Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Уставът на дружеството не установява специални контролни права за конкретни акционери. Решенията на ОСА се взимат с определените в Устава или закона мнозинства с равното участие на всяка акция с право на глас в общия брой издадени акции с право на глас (с изключение на притежаваните от Дружеството собствени акции) или акции от представения капитал.

XIII.4 Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Към датата на настоящия Доклад на Дружеството не са известни договорености, създаващи ограничения за прехвърлянето на акции или права на глас.

XIII.5 Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Съгласно Договор за поемане на ангажименти по линия за овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД, по който Дружеството е трето задължено лице в качеството си на залогодател и поръчител, Любомир Минчев следва да запази дял от над 50% в капитала или контрол върху „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, пряко и непряко, освен в случаите, когато Банката е дала предварително писмено съгласие за промяна. Съгласно установеното в Договора и приложимите Общи условия на „Уникредит Булбанк“ АД нарушаването на това условие може да бъде основание за прекратяване на усвояването и предсрочна изискуемост на задълженията по Договора, в случай че не бъде отстранено в срок от 20 дни от отправено от банката-кредитор съответно писмено уведомление.

Съгласно Договор за овърдрафт № 7138833-51457 от 15.02.2022 г. между Дружеството и „Обединена българска банка“ АД, ако бъдат извършвани промени в капиталовата структура на Дружеството и собствеността върху акциите от неговия капитал над 50%, наведнъж или по отделно, за срока на действие на договора, без да е получено предварително писмено съгласие на банката-кредитор, последната ще има правото по своя преценка да заяви писмено несъгласието си с настъпилата промяна и да прекрати Договора с писмено предизвестие от не по-малко от два месеца, като в този случай Дружеството ще бъде длъжно да погаси изцяло овърдрафта и да осигури прекратяване ангажиментите на Банката по издадените от нея гаранции в същия срок.

XIV ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 10, Т. 4 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

Дружеството публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС)

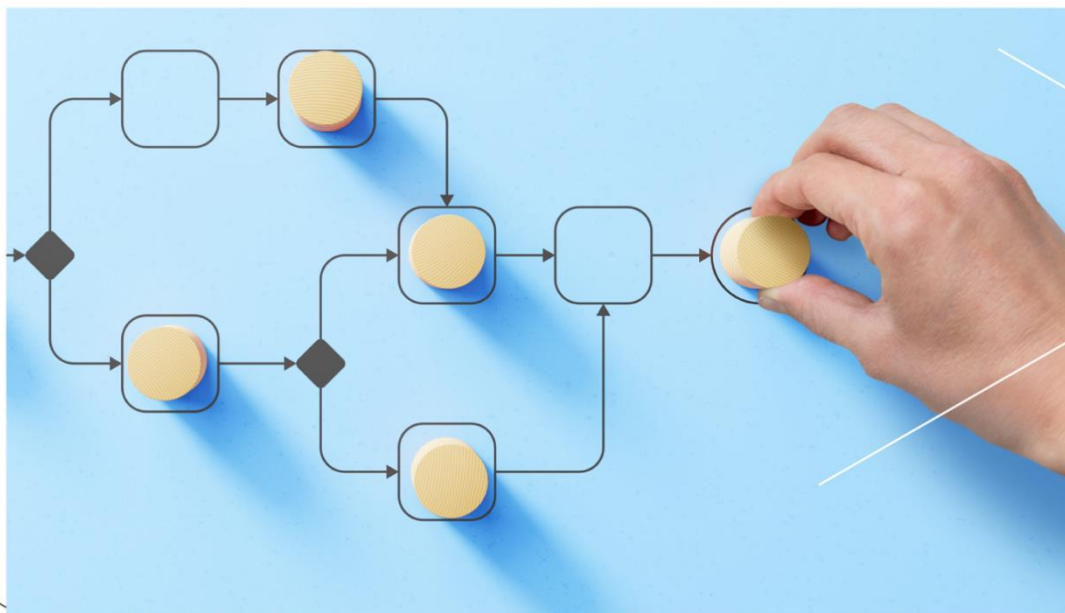


№ 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година, на интернет страницата си: <https://www.tbs.tech/bg/za-investitorite/>.

През отчетния период, вътрешната информация е публикувана и в избраната от Дружеството информационна агенция: <http://www.x3news.com/>.

01.04.2024 г.
гр. София

Иван Житиянов,
ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД



**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ НА
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА
РАЗПОРЕДБИТЕ
НА ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК**

Информация относно прилагане на Националния Кодекс за Корпоративно управление

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, след вписването си като публично дружество с решение на КФН от 28.11.2019 г., спазва по целесъобразност **Националния кодекс за корпоративно управление** и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на кодекса.

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД не прилага практики на корпоративно управление, в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление

До 28.11.2019 г. **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** не притежава статут на публично дружество, поради което дейността му е осъществявана в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, Закона за счетоводството, добрите корпоративни практики, приложими за бранша, в който оперира.

След вписването му като публично дружество, респективно след допускане на акциите му до търговия на регулиран пазар, организиран и поддържан от „Българска фондова борса“ АД, дейността на Управителния и Надзорния съвет на **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложен в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и актовете по прилагането му, в устава на дружеството, както и в Националния кодекс за корпоративно управление.

Корпоративното ръководство на **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** е предприело всички необходими правни и фактически действия през 2021 г. за пълно изпълнение на всички препоръки на Кодекса.

Корпоративното ръководство на **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** осъзнава, че устойчивото развитие е постигане на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие и затова се ангажира с установяване на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на компанията, включително, но не само, разкриването на информация, свързана със социални и екологични аспекти от дейността си.

Като технологична компания, **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** се стреми да предоставя „технология с цел“, която прави производството по-чисто, а инфраструктурата – енергийно по-ефективна. По този начин ние помагаме на клиентите, градовете и държавите да постигнат индивидуалните си цели за устойчивост, за да създадат различни ползи за служителите, хората и обществото като цяло.

Нашите непрекъснати усилия в областта на опазването на околната среда следват и изпълняват насоките и изискванията на международен стандарт ISO 14001:2015 „Системи за управление по отношение на околната среда. Изисквания с указания за прилагане“

Корпоративното ръководство на **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** при изпълнение на своите функции, работи за определяне на цели за устойчиво развитие и модел за тяхното постигане и отчитане.

Съществуват препоръки на Кодекса, които са неприложими за **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** поради структурата на капитала, организацията на дейността и цялостната концепция за корпоративното управление на дружеството. Неприложимостта на препоръките са описани в декларация със съответно основание за неприложимостта.

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай“**. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение, неговото ръководство следва да изясни причините за това.

I. Корпоративни ръководства

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД (или наричано за краткост „Дружеството“) е дружество с двустепенна система на управление.

Дружеството се управлява и представлява от Управителен съвет, под контрола на Надзорен съвет.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, членове на Управителния съвет са:

- Иван Житиянов – Председател на УС и Изпълнителен директор;
- Теодор Добрев – член на УС;
- Орлин Русев – член на УС;
- Николета Станаилова – член на УС;
- Десислава Торозова – член на УС (избрана в това си качество на мястото на Гойко Мартинович съгласно решение на НС от 15.12.2023 г.).

Към 31.12.2023 г. Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от петима членове в състав:

- Волфганг Еберман – Председател на НС (избран в това си качество на мястото на Ханс ван Хувелинген съгласно решение на НС от 30.11.2023 г. след избирането му за независим член на мястото на Борис Немсич на извънредно ОСА, проведено на 21.11.2023 г.)
- Флориан Хът – Заместник-председател на НС (избран в това си качество на заседание на НС, проведено на 18.09.2023 г. след избирането му за член на извънредно ОСА, проведено на 28.08.2023 г.);
- Ханс ван Хувелинген – независим член на НС (преизбиран в това си качество на извънредно ОСА, проведено на 28.08.2023 г.);
- Уилям Антъни Боуотер Ръсел – независим член на НС (избран в това си качество на извънредно ОСА, проведено на 28.08.2023 г.);
- Иво Евгениев – член на НС (избран в това си качество на мястото на Любомир Минчев на извънредно ОСА, проведено на 21.11.2023 г.).

Функции и задължения на Управителния съвет

Управителният съвет управлява Дружеството под контрола на Надзорния съвет, като осъществява своите права и задължения в съответствие с изискванията на закона, Устава и Правилника за работата си. Управителният съвет на Дружеството взема решения, като своя изключителна компетентност, за:

1. закриване или прехвърляне на предприятия на дъщерните дружества на Дружеството или на значителни части от тях;
2. съществена промяна в дейността на дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. откриване и закриване на клонове и представителства на дружеството в страната и чужбина;

5. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
6. образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
7. извършване на сделки по чл. 236 от Търговския закон;
8. придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
9. изготвяне, приемане и подписване на проспект за публично предлагане на ценни книжа, издадени от дружеството;
10. избор и освобождаване на инвестиционни посредници, които да поемат и/или административат емисия ценни книжа, издадена от дружеството, която ще бъде обект на публично предлагане;
11. приемане и представяне на годишния финансов отчет на дружеството, годишния доклад за дейността и доклада на регистрираните одитори на Надзорния съвет;
12. приемане на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството;
13. приемане на годишен бюджет и бизнес план на дружеството и/или негово дъщерно дружество, както и изменения на годишен бюджет и бизнес план;
14. взема решения за сделки или действия, които не попадат в обичайната търговска дейност на дружеството, и сделки, които не са сключени при пазарни условия;
15. взимане на банкови кредити;
16. прехвърляне на правата по извършване на разрасналата се дейност на дружеството и пряко свързаните с него лица, на лице, което не е изключителна собственост на дружеството или на пряко свързано с дружеството лице;
17. всяко прехвърляне, отдаване под наем или учредяване на право на плодopolзване, наем, залог, ипотека или други тежести върху имуществото на дружеството и пряко свързаните с дружеството лица;
18. предложение до Общото събрание на акционерите за отделяне на отделни сфери на дейност на дружеството и пряко свързаните с него лица, така че една или повече от тези сфери на дейност да преминат върху дружество или дружества, които не са свързани с дружеството лица, независимо от формата на отделяне на съответната сфера на дейност;
19. сключване или изменение на договори за управление на изпълнителния директор на дружеството;
20. всички други въпроси по управлението на Дружеството, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или на Надзорния съвет.

Управителният съвет приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията се вземат с обикновено мнозинство.

Управителният съвет може да взема решения неприсъствено, в случай че всички членове на съвета заявят писмено съгласието си с тези решения.

Управителният съвет се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет най-малко веднъж на три месеца.

Избор и освобождаване на членове на Управителния съвет

Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно закона и Устава на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Управителния съвет.

При предложения за избор на нови членове на Управителния съвет се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

Всички членове на Управителния съвет отговарят на законите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, се определят техните задължения и задачи, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Структура и компетентност на Управителния съвет

Броят на членовете и структурата на Управителния съвет се определят съобразно установеното в Устава на Дружеството. Управителният съвет на Дружеството се състои от петима членове, което е оптимален брой, с оглед на гарантиране на ефективната дейност на Дружеството.

В състава на Управителния съвет влизат професионалисти с различни компетентности, вкл. такива с финансов и счетоводен опит, юридически, технически и технологичен, търговски и мениджърски, с цел да се гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Управителният съвет осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове за осъществяване на ефективност в дейността на Дружеството, в съответствие с интересите и правата на акционерите.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика. Членовете на Управителния съвет имат ангажимент да се информират за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие.

Членовете на Управителния съвет имат професионален опит и познания в областта на мениджмънта, финансите, правото, както и търговията и технологиите, които се изискват за заемането на подобна позиция.

Повишаването на квалификацията на членовете на Управителния съвет е техен постоянен ангажимент, като те преминават различни обучения, присъстват на международни изложения и семинари и търговски панаири.

Членовете на Управителния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на Дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Управителния съвет могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Управителния съвет.

Конфликт на интереси

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Управителния съвет незабавно разкриват конфликти на интереси, в случай че такива са налице и осигуряват достъп до информация за сделки между Дружеството или негови дъщерни дружества от една страна и членове на Управителния съвет или свързани с тях лица, от друга страна, чрез представяне на декларация по чл. 114б от ЗППЦК. Изрично в устава на Дружеството е предвидено, че най-късно до започване на заседанието, член на Управителния съвет е длъжен да уведоми писмено Председателя му, че той/тя или свързано с него/нея лице има конфликт на интереси по поставен на разглеждане в дневния ред въпрос и не участва във вземането на решението.

През 2020 г. Управителният съвет е разработил процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация, която процедура се прилага и през 2023 г.

Функции и задължения на Надзорния съвет

Надзорният съвет на Дружеството взема решения, като своя изключителна компетентност, за:

1. избиране и освобождаване на членовете на Управителния съвет и определяне на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и Изпълнителните директори;
2. одобряване на консолидирания три годишен бизнес план и консолидирания годишен бюджет на Дружеството и на дъщерните му дружества, както и на съществени промени в тях в случай на намаляване на консолидираната EBITDA на Дружеството от годишния бюджет с повече от 20 % (двадесет процента) за последните две приключили календарни тримесечия;
3. одобрява следните решения на Управителния съвет с квалифицирано мнозинство от 4/5 (четири пети) от всички гласове :
 - 3.1. разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет, и овластяването на член/ове на Управителния съвет да представляват Дружеството (изпълнителен директор);
 - 3.2. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството или негово дъщерно дружество в страната и чужбина;
 - 3.3. придобиване, прекратяване или друго разпореждане на Дружеството или негово дъщерно дружество с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
 - 3.4. за извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
 - 3.5. съществена промяна в търговската дейност на Дружеството или негови дъщерни дружества;
 - 3.6. предоставяне или получаване на заеми от Дружеството или от негово дъщерно дружество към/от трети страни (с изключение на заеми между Дружеството и негово дъщерно дружество), които надхвърлят 15%от консолидираните общи активи на Дружеството към края на последното приключено календарно тримесечие;
 - 3.7. сключване на договори за конвертируеми заеми, споразумения за бъдещ капитал (simple agreement for future equity), облигации или други инвестиционни инструменти от Дружеството или негово дъщерно дружество или изменение на съществени условия по тях;
 - 3.8. всяко предложение за съществено изменение на Устава;
 - 3.9. предложение до Общото събрание за приемане на решение по всеки от горните въпроси.

4. Надзорният съвет одобрява с квалифицирано мнозинство от 4/5 (четири пети) от всички гласове сключването на следните сделки, освен когато по закон за същата е необходимо овластяване от Общото събрание:

4.1. сключване или промяна на споразумения за една или повече транзакции на обща стойност надвишаваща един милион евро на година между Дружеството или негово дъщерно

дружество и: (i) акционер, притежаващ пряко или косвено повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала на Дружеството (ii) дружество, в което акционер по т. (i) притежава повече от 50% от капитала, с изключение на дъщерни дружества на Дружеството и консорциуми, в които те участват;

4.2. сключване от Дружеството или негово дъщерно дружество на разходна сделка или поредица от свързани разходни сделки, кумулативно надвишаващи 15% (петнадесет процента) от стойността на разходите в одобрения и съгласуван консолидиран бюджет, но не по-малко от един милион евро;

4.3. сключване от Дружеството или негово дъщерно дружество на приходна сделка на стойност надхвърляща 5 (пет) милиона евро за период от 12 месеца от последната транзакция;

4.4. учредяване на право на задържане, залог или друга тежест върху активи на Дружеството или негово дъщерно дружество (акции, движими и недвижими активи) за обезпечаване на задължения на трети лица (различни от дъщерни дружества на Дружеството), които не са свързани с дейността на Дружеството;

4.5. разпореждане (прехвърляне или предоставяне като обезпечение) с активи (дялове в дъщерни дружества, дълготрайни активи) на Дружеството или негово дъщерно дружество в размер над 5% от консолидираните общи активи на Дружеството към края на последното приключено календарно тримесечие.

4.6. одобрява Правилата за работа на Управителния съвет и всякакви предложени изменения или допълнения към тях.

4.7. има право да иска по всяко време от Управителния съвет да представя информация, отчети или проекто-решения по всички въпроси, които засягат Дружеството.

Надзорният съвет има право да проверява всички документи, книги и доклади, касаещи дейността на Дружеството и да изисква писмени и устни сведения по всички въпроси от всички членове на Управителния съвет и от всички служители в Дружеството.

Надзорният съвет се събира на заседания поне веднъж на три месеца. Заседанията се свикват от Председателя на Надзорния съвет по негов почин или по искане на член на Надзорния съвет или по искане на член на Управителния съвет, направено чрез Председателя на Управителния съвет.

Надзорният съвет приема решения, ако присъстват повече от половината от членовете му лично или чрез пълномощник. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията се вземат с обикновено мнозинство.

Надзорният съвет може да взема решения неприсъствено, в случай че всички членове на съвета заявят писмено съгласието си с тези решения.

Избор и освобождаване на членове на Надзорния съвет

Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите, съобразно закона и Устава на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Надзорния съвет.

При разглеждане на предложения за избор на нови членове на Надзорния съвет, се спазват принципите за съответствие на компетентността на кандидатите, както се изисква от Националния кодекс за корпоративно управление, прилаган в дейността на Дружеството.

Всички членове на Надзорния съвет отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на Надзорния съвет, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Надзорния съвет, се определят техните задължения и задачи, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Структура и компетентност на Надзорния съвет

Броят на членовете и структурата на Надзорния съвет се определят в Устава на Дружеството. Надзорният съвет на Дружеството се състои от петима членове, което е оптимален брой, с оглед на осъществяването на ефективен контрол върху дейността на Дружеството.

Съставът на Надзорния съвет е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му, са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Надзорния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика, като те имат ангажимент да се информират за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие.

Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които се изискват за заеманата от тях позиция. Сред тях има специалисти с повече от 20 г. опит в областта на инвестициите и финансите, високите технологии и телекомуникациите.

Повишаването на квалификацията на членовете на Надзорния съвет е техен постоянен ангажимент.

Членовете на Надзорния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на Дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Надзорния съвет.

Изборът на членовете на Надзорния съвет на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Надзорния съвет, се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионална биография на кандидата за изборна длъжност.

При избора на членове на Надзорния съвет, кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите, верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите.

Конфликт на интереси

Членовете на Надзорния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Надзорния съвет незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват достъп до информация за сделки между Дружеството или негови дъщерни дружества, от една страна, и членове на Надзорния съвет или свързани с тях лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

Изрично в устава на Дружеството е предвидено, че най-късно до започване на заседанието, член на Надзорния съвет е длъжен да уведоми писмено Председателя му, че той/тя или свързано с него/нея лице има конфликт на интереси по поставен на разглеждане в дневния ред въпрос и не участва във вземането на решението.

Възнаграждения на членовете на Надзорния и Управителния съвет

Възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвети на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД са определени от общо събрание на акционерите, като изплащането им е в съответствие с приетата от акционерите политика за възнагражденията.

Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД“, разработена от членовете на Надзорния съвет, е приета с тяхно решение на 03.08.2020 г. и е утвърдена от Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 10.09.2020 г.

Политиката е влязла в сила от датата на одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството. От приемането ѝ, до датата на съставяне на настоящия документ, са налице две изменения и допълнения в приетата политика, разработени от членовете на Надзорния съвет и приети с решения на общо събрание на акционерите, проведени съответно на 10.12.2020 г. и на 14.09.2021 г.

Дружеството е начислявало и изплащало възнаграждения в съответствие с приетата от общото събрание политика за възнагражденията.

Информация относно принципите за формиране на възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството, както и относно техния размер, са оповестени в доклад относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет, изготвен в съответствие с изискванията на чл. 12 от Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията. В съответствие с изискванията на наредбата, докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията е част от писмените материали при провеждане на редовно годишно общо събрание, като на акционерите се предоставя възможност да отправят препоръки към съдържанието и начина на представяне на информацията в доклада. Акционерите имат лесен достъп до информацията за изплатените възнаграждения на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД“ чрез интернет страницата на Дружеството, където се публикува ежегодно доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, незабавно след приемането му от общото събрание на акционерите.

II. Описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД във връзка с процеса на финансово отчитане

В Дружеството функционира избран от Общото събрание на акционерите **Одитен комитет**. Процедурите за избор на членове на одитен комитет, начин на функциониране, отчитане и мандат, са описани в „Статут на одитния комитет“ от дата 10.09.2020 г.

На проведено на 28.08.2023 г. ИОСА, за членове на одитния комитет са избрани Йорданка Кленовска, Анелия Ангелова – Тумбева и Тодор Стефанов с тригодишен мандат, считано от датата на изтичане на мандата на предходния одитен комитет, а именно 10.09.2023 г.

В Дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която осигурява на Дружеството холистичен подход на управление, като прилага превантивни (оценка и третиране на риска), контролни (вътрешен контрол) и коригиращи действия (вътрешен одит), които осигуряват механизъм за непрекъснато подобрене на процесите в Дружеството и гарантират ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е взето предвид, че ЗППЦК и Националният кодекс за корпоративно управление, не дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо, за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите, са ползвани рамките на:

- Международен одиторски стандарт 315
- Международен стандарт ISO 31000:2018 „Управление на риска. Указания“
- Международен стандарт ISO 31010:2019 „Управление на риска. Методи за оценяване на риска“

Ръководството спазва следните основни принципи при изграждането, управлението и поддържането на системата за вътрешен контрол и управление на риска:

- Осигурява основа за взимане на информирани решения
- Изпълнимост и приложимост към дейността на Дружеството
- Неразделна част от процесите на Дружеството
- Взима предвид човешките, културни и организационни фактори
- Компетентност: Управителният съвет на дружеството и лицата, ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения.
- Допринася за постоянно подобряване на процесите на Дружеството
- Допринася за постигане на целите на Дружеството

Вътрешен контрол

Целта на вътрешния контрол в Дружеството е проследяване на функционирането на процесите, изпълнението на възприетите правила, спазване на приложимото законодателство и стандарти, определяне на процеси / области за одитиране, както и индикатори на риска за проследяване. Вътрешната контролна система на финансовото отчетане е базирана на досегашен опит на ръководството, проучвания на добри отчетни и контролни практики, спазване на законови изисквания за гарантиране на ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Тя е в постоянен процес на наблюдение и непрекъснато подобрене.

Вътрешният контрол се провежда постоянно и осигурява на Управителния съвет на Дружеството данни за взимане на информирано решение по отношение на функционирането на процесите,

управлението на рисковете и възможностите, подобрене на контрола и операциите, както и надеждна информация относно спазване на приложимото законодателство и стандарти.

Вътрешен контрол се упражнява върху всички дейности, без значение дали са финансови или не.

Вътрешният контрол се осъществява чрез постоянно наблюдение на индикатори, вградени в оперативните и управленски процеси на Дружеството и не пречи на оперативната работа.

Ръководството на Дружеството отговаря за изготвянето на годишен доклад за дейността, както и за финансов отчет, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието, в съответствие с приложимата счетоводна политика.

Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система, базирана на следните основни принципи:

- Спазване на счетоводна политика, пълнота и правилност на счетоводната информация, оповестена във финансовите отчети;
- Отразяване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- Своевременно отразяване на операции и събития, с точния им размер, при изготвянето на финансовите отчети;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки;
- Изготвяне на надеждна финансова информация;
- Придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на „принципа на действащото предприятие“.

Управление на риска

Целта на Управлението на риска е да създаде механизъм за взимане на информирани и последователни решения от ръководството на Дружеството за постигане на устойчиво бизнес развитие на Дружеството.

За да се постигне максимална ефективност, процесът по управление на риска е неразделна част от дейностите в Дружеството, изграден като структуриран подход според вътрешния и външен контекст на организацията и съобразен с динамичните промени, които могат да настъпят в този контекст. За осъществяване на процеса се използва историческа и текуща информация, бъдещо прогнозиране и влиянието, което човешкият фактор може да окаже.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД постоянно наблюдава и адаптира подхода за управление на риска, за да осигури постоянно подобрене.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, е представено в раздел „Основни рискове, пред които е изправено дружеството“ от доклада за дейността.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, управление на Дружеството и комуникация, представлява интегрирана цялост от системи, платформи и процедури, които се използват за:

- инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
- разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции;
- прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
- обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции.

Експертите от счетоводния екип, работещи с Информационната система на Дружеството и изпълняващи свързаните с нея бизнес процеси, са с необходимата компетентност и ясно разбират индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол – своите и на ръководния персонал и разбират по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Корпоративното ръководство извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

III. Защита правата на акционерите

Корпоративното ръководство гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството.

Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Корпоративното ръководство осигурява информираност на всички настоящи и бъдещи инвеститори чрез публикуване на електронната страница на Дружеството, както и на избраната от Дружеството информационна агенция за предоставяне на регулирана информация (X3 News), информация за финансовите резултати на Дружеството, както и за предстоящи корпоративни събития (като провеждане на общо събрание, разпределяне на дивидент и др.).

Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване, чрез Устава на Дружеството, както и чрез покана за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Корпоративното ръководство предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестяват чрез Екстри Нюз и достига до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. С оглед улесняване упражняването на правата от страна на трансгранични акционери, Дружеството предоставя на Централен депозитар съобщения за предстоящи корпоративни събития. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите, същите са достъпни и на електронната страница на Дружеството.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители и чрез кореспонденция.

Като част от материалите за Общото събрание на акционерите, корпоративното ръководство предоставя образец на пълномощно, Правила за гласуване чрез пълномощник, декларация за гласуване чрез кореспонденция и Правила за гласуване чрез кореспонденция.

Управителният съвет осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването чрез кореспонденция или чрез упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Със заповед на Изпълнителния директор се определя състав на мандатна комисия, която регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица. При констатиране на разлики във волята на упълномощителя и вота на упълномощеното лице, това обстоятелство се вписва в протокола и съответно се зачита волята на упълномощителя.

Управителният съвет организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

С оглед максимално улесняване упражняване на правото на глас на акционери, в устава на Дружеството се въведе допълнителен способ за упражняване на право на глас чрез кореспонденция.

В допълнение, дружеството осигурява възможност на акционерите си, които не могат да присъстват лично на общото събрание, нито да упражнят правото си на глас чрез кореспонденция или пълномощник, да наблюдават в реално време събранието, без да имат възможност да упражняват право на глас. Целта е информацията за вземаните решения от страна на акционерите, както и отговорите на ръководството по поставени в хода на събранието въпроси за финансовото състояние на Дружеството, да достига до всички лица, придобили акции от капитала на “Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД.

Материали за Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни и не въвеждат акционерите в заблуждение. Те са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел и се публикуват на сайта на Дружеството. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалбата.

Управителният съвет, съгласно действащото законодателство, съдейства на акционерите, имащи право да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

Управителният съвет гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраната медийна агенция.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Съгласно ЗППЦК, Устава на Дружеството и вътрешните актове на Дружеството, всички акционери от един клас се третират еднакво, както и всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

Управителният съвет гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на Дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Управителният съвет не препяства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до упражняването на техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Управителният съвет не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Управителния съвет, като заинтересованите лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, Управителният съвет изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което сделките да бъдат подложени на гласуване.

IV. Разкриване на информация

Управителният съвет е разработил „Правила за разкриване на вътрешна информация и относно вътрешните лица“ за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, които са в сила от 26.05.2020 г.

Документът е разработен в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на Дружеството. В съответствие с възприетите правила, корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация .

Към датата на настоящия документ, изискването на разкриване на нефинансова информация, не е приложимо за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция. Дружеството ползва единна точка за разкриване на информация по електронен път, като по този начин информацията достига едновременно и в некоригиран вид до обществеността, КФН и регулирания пазар на ценни книжа. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на Дружеството. По този начин, Дружеството гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Управителният съвет своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

Управителният съвет гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на контрол и извънредни сделки като преобразувания и продажба на съществени части от активите, са ясно и своевременно оповестявани.

Управителният съвет утвърждава и контролира процеса по изготвянето на годишните и междинните отчети, както и на междинните финансови уведомления, както и реда за оповестяването им.

Дружеството поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на Дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление.

Управителният съвет счита, че с дейността си през 2023 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2023 г. Дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

V. Заинтересовани лица

В Дружеството има изготвена политика спрямо заинтересованите лица, която дефинира заинтересованите лица и установява принципите на ефективно взаимодействие с тях, съобразно законовите изисквания и при спазване принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заседание, проведено на 11.03.2023 г., НС е разгледал и одобрил политиката.

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД регулярно комуникира със заинтересованите лица както финансова, така и нефинансова информация, във връзка с приетата от Управителния съвет корпоративна политика.

VI. Информация по Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане (Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и")

6.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2023 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в общото събрание на дружеството са:

- Любомир Минчев притежаващ пряко 6 263 624 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 50.11 % от общия капитал на дружеството;
- SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург) с дял от 2,872,380 акции или 22.98%
- UTILICO EMERGING MARKETS TRUST PLC притежаващ пряко 1 733 837 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 13.87% от общия капитал на дружеството.

Информация за лица, достигнали, надхвърлили или паднали под една от следните граници от 10%, 20%, 1/3, 50% и 2/3 през 2023 г.:

През отчетния период, лице, което е надхвърлило граница от 20% от акционерния капитал на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург). Настъпилите през периода изменения в дяловете на посоченото лице включват продажбата на 2,108,054 акции от страна на Любомир Минчев и придобиването от SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург) на 2,872,380 акции от капитала на Дружеството.

6.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД няма акционери със специални контролни права.

6.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

6.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбите на чл. 17, т. 4 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, общото събрание на акционерите определя броя, избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаградението им.

Съгласно разпоредбите на чл. 29, ал. 2 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, Надзорният съвет определя броя, избира и освобождава членовете на Управителния съвет.

Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет, може по всяко време да реши извършване на промени в числеността и състава на Надзорния съвет, съответно на Управителния съвет, като членовете на съветите могат да бъдат преизбирани без ограничение. Член на Надзорния и Управителния съвет може да бъде дееспособно физическо лице или юридическото лице, което

отговаря на изискванията на закона и притежаване необходимата професионална квалификация във връзка с дейността на дружеството.

Съгласно разпоредбата на чл. 17, т. 1 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, общото събрание на акционерите е органът, който може да изменя и допълва Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

6.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Управителният съвет не може да приема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. Тези решения са от правомощията на Общото събрание на акционерите.

През 2020 г. и 2021 г., 2022 г., както и 2023 г., Управителният съвет е упълномощен за извършване на обратно изкупуване на акции при определени условия и срокове, съгласно решения на ОСА, проведени на 30.06.2020 г., на 10.12.2020 г. и на 21.06.2021 г.

VII. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

“Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД се ангажира да поддържа съответствие с най-високите етични и правни стандарти в областта на правата на човека, правото на труд, опазване на околната среда и борбата с корупцията.

Дружеството е разработило редица вътрешни документи, които могат да бъдат класифицирани като политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Такива вътрешни документи са:

- Кодекс за етично и професионално поведение на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, който цели да установи морално-етичните норми, принципи и стандарти за поведение на служителите съобразно корпоративните принципи като законност, професионализъм, конфиденциалност, екипност, отговорност и отчетност, взаимно уважение, зачитане на личното достойнство и обмен на знания.
- Обща политика за обработване на лични данни

Всеки един от горепосочените документи, самостоятелно и съвкупно с останалите, изграждат политиката на Дружеството за многообразие на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. В Дружеството се прилага балансирана политика за номиниране на членове на корпоративното ръководство, които да притежават образование и квалификация, които съответстват на естеството на работа на компанията, нейните дългосрочни цели и бизнес план.

Вътрешните актове на Дружеството насърчават търсенето на баланс между половете на всички управленски нива.

Дружеството не дискриминира членовете на корпоративните ръководства и административните органи на основата на критерии възраст или пол.

Дружеството забранява и не допуска по никакъв начин пряка или непряка дискриминация въз основа на раса, народност, етническа принадлежност, човешки геном, гражданство, пол, произход, религия,

образование, възраст, увреждане, ХИВ/СПИН статус, политическа принадлежност, убеждения, лично и обществено положение, членство в профсъюзи, сексуална ориентация, семейно положение, имуществено състояние или всякакви други особени признаци, установени в закон или в международен договор, по който Република България е страна, и спазва всички приложими закони за дискриминация в областта на заетостта.

Забраната за пряка или непряка дискриминация се отнася за всички дейности на дружеството и се прилага осъзнато при подбора на кадри, в т.ч. във връзка с участието им в административни, управителни или надзорни органи на Дружеството, както и по отношение на условията на труд и определяне на възнагражденията на служителите.

Дружеството забранява изрично всяка проява на дискриминационно поведение от страна на служителите на Дружеството към други лица, както подбуждането към дискриминация или осъществяването на тормоз на тази основа. Всеки сигнал или оплакване за проява на дискриминация или тормоз се разследват и проверяват.

Дата на съставяне:

01.04.2024 г.

Иван Житиянов,

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД



**ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА
ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА
УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ НА
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО
НА РАЗПОРЕДБИТЕ
НА ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК**

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията (Наредба № 48), във връзка с чл. 30 от Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителен съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД („Дружеството“).

Докладът отразява фактическото прилагане през 2023 г. на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителен съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, приета от първото редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, след придобиване на публичен статут, проведено на 10.09.2020 г., както и последващите ѝ изменения с решения на общо събрание на акционерите, проведени на 10.12.2020 г. и на 14.09.2021г.

- 1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определяне на политиката за възнагражденията.**

Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвети на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, се разработва от Надзорния съвет (НС) на дружеството и се приема и изменя с решение на Общото събрание на акционерите.

Решенията на НС за преглед и изпълнение на Политиката за възнагражденията се приемат в съответствие с изискванията на Устава на дружеството. Политиката за възнагражденията на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е разработена и приета с решение на НС на Дружеството на 03.08.2020 г. и е утвърдена от първото редовно годишно общо събрание на акционерите, проведено се на 10.09.2020 г., като последващо е изменена и допълнена с решения на общото събрание, проведени на 10.12.2020 г. и 14.09.2021 г.

През отчетния период няма настъпили изменения в приетата политика.

Предвид вътрешната си организация, Дружеството не е създадо комитет по възнагражденията.

По отношение на доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвети за 2022 г. не са били отправяни препоръки от страна на редовното общо събрание на акционерите, проведено на 21.06.2023 г.

- 2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи.**

Променливото възнаграждение на членовете на Управителния съвет на Дружеството е елемент от общото възнаграждение и е под формата на акции от капитала на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и се изплаща въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

На ОСА, проведено на 21.09.2022 г. е взето решение и е одобрено предоставянето на максималния размер на годишното променливо възнаграждение за 2022 г, на което имат право членовете на Управителния съвет на Дружеството, под формата на акции до 25 000 акции или до 0.20% от общия брой акции от капитала на Дружеството, спрямо до 15 000 акции или до 0,12% от общия брой акции от капитала на Дружеството за 2021 г.

Съгласно приетата политика, акциите, предоставени като възнаграждение на изпълнителните членове на Управителния съвет, ще представляват приблизително 50% от общото възнаграждение на съответния член на Управителния съвет, но не повече от 60% от общото му целево възнаграждение от Групата като цяло за съответната година към момента на предоставянето на акциите. Акциите, които се предоставят като възнаграждение на членовете на Управителния съвет, които не са ангажирани с управление на дъщерно дружество, процес или функция в Групата от дружества на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, ще представляват приблизително 15% от общото

възнаграждение на съответния член на Управителния съвет, но не повече от 20% от общото му целево възнаграждение от Групата като цяло за съответната година към момента на предоставянето на акциите.

Съгласно решение на НС от 01.12.2022 г., не се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции за 2022 г. на членовете на Управителния съвет.

През 2023 година ОСА не е приемало решение да се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции за 2023 г. на членовете на Управителния съвет.

През отчетния период, на база схемата за предоставяне на променливо възнаграждение под формата на акции /схема/ за 2021 г. и схемата за 2020 г., са начислени разходи за възнаграждения на членове на Управителния съвет в размер на 27 хил. лв., като предоставянето им зависи от изпълнение на критерии и постигане на резултати през период от три години, включващ 2021, 2022 и 2023 г. През 2022 г. на база схемата за 2020 г. и схемата за 2021 са начислени разходи за променливо възнаграждение под формата на акции за членове на Управителния съвет в размер на 16 хил. лв.

Дружеството изплаща на членовете на Надзорния съвет само постоянно (фиксирано), възнаграждение, поради което не се предоставя информация относно относителната тежест на променливото и определеното им постоянно възнаграждение.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение на членовете и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба № 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството.

Съгласно решение на ОСА, проведено на 21.09.2022 г., изплащането на променливото възнаграждение на членовете на Управителния съвет въз основа на акции за 2022 г. се извършва въз основа на финансови и нефинансови критерии за постигнати резултати. Критериите са обективни и измерими, и включват показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на Дружеството, като критериите се измерват за тригодишен период - 2022 г., 2023 г. и 2024 г. Определянето и изпълнението на критериите, проследявани на база нарастване на стойността на определен показател през даден период, се основава на методиката Compound Annual Growth Rate (CAGR). Съгласно последната, съответните коефициенти на средногодишен ръст се изчисляват като съотношение между величината на този показател през последната година от периода и годината, предшестваща началото на периода, коренувано с броя години продължителност на този период, минус едно. Критериите следват дългосрочното стратегическо планиране на Дружеството, както е комуникирано с пазара и обществеността и са подбрани така, че да допринасят за стабилността и изпълнението на стратегията на Дружеството в дългосрочен план.

Критериите, обвързани с финансови показатели, са избрани в съответствие с това как те отразяват създаването на стойност от Дружеството и как това се отнася към пазарната капитализация. Финансовите показатели включват критерии на база консолидирана печалба преди данъци, лихви и амортизации (EBITDA), консолидирана печалба от продажби (sales profit), ръст на консолидирани приходи, консолидирана печалба, ефективност и стойност на нов бизнес.

Преценката относно изпълнението на финансовите и нефинансовите критерии за постигнати резултати се извършва от Надзорния съвет през 2025 г., след заверка на одитирания консолидиран финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за 2024 г.

Разработените критерии, въз основа на които се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции от капитала на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, допринасят за следването на стратегията на Дружеството, поставяйки съществен акцент върху дългосрочната перспектива, интереси и устойчивост, като принципът за дългосрочно създаване на стойност има приоритет пред реализирането на краткосрочните печалби.

На 01.12.2022 г., на заседание на Надзорния съвет е взето решение да не бъде предоставяно на членовете на УС променливо възнаграждение въз основа на акции за 2022 г. , съгласно решението на ОСА от 21.09.2022 г.

През 2023 година ОСА не е приемало решение за изплащане на променливо възнаграждение на членовете на Управителния съвет въз основа на акции за 2023.

Критериите за предоставяне на променливо възнаграждение под формата на акции /схема/ за 2021 г. и схемата за 2020 г., са оповестени в Докладите за изпълнение на политиката за възнагражденията на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет за 2020 г. и 2021 г.

Приетата на 10.09.2020 г. от общото събрание на акционерите политика за възнагражденията, изменена с последващи решения на акционерите, взети на 10.12.2020 г. и 14.09.2021 г., не предвижда предоставяне на членовете на Надзорния и Управителния съвет на опции върху акции, както и акции на Дружеството, поради което не са разработени и свързани с това критерии.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.

Преценката относно изпълнението на предвидените финансови и нефинансови критерии за постигнатите резултати за изплащане на променливо възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет, се извършва от Надзорния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Методиката, въз основа на която се извършва преценката за постигнати резултати, включва анализ на представянето на Групата през тригодишния период, на база заверените от регистриран одитор годишни консолидирани финансови отчети.

За пълнота на докладваната информация, изплащането на променливо възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет ще се извърши както следва :

- Въз основа на схема за 2020 г. през 2023 г., след заверка на одитирания консолидиран финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за 2022 г. предвид тригодишния период на проследяване.
- Въз основа на схема за 2021 г. през 2024 г., след заверка на одитирания консолидиран финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за 2023 г. предвид тригодишния период на проследяване.
- Предвид взетото на 01.12.2022 г. решение на НС, не е предвидено променливо възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет въз основа на схема за 2022 г.
- През 2023 година ОСА не е приемало решение за изплащане на променливо възнаграждение на членовете на Управителния съвет въз основа на акции за 2023.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати.

Доколкото Дружеството може да изплаща на членовете на Управителния съвет както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на акции, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността, променливото възнаграждение на членовете на Управителния съвет зависи от постигнатите резултати.

6. Основните плащания и обосновка годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения.

В изпълнение на Схемите за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет за 2020г. и 2021 г., одобрени от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 10.09.2020 г. и 14.09.2021 г., броят акции, подлежащи на прехвърляне през 2023 г. и 2024 г. са в зависимост от изпълнението на критерии за дългосрочна заетост и постигнати резултати на Групата през периодите 2020-2022 г. и 2021-2023 г.

На 30.11.2023 г. Надзорният съвет е взел решение бъде извършено прехвърляне на собствеността върху нетния брой акции, равни на разликата между дефинирания общ брой акции на всеки от членовете на Управителния съвет и акциите, задържани за покриване на разносните за данък и задължителни осигурителни вноски, дължими от съответното лице съгласно българското законодателство, в изпълнение на Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г., одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 10.09.2020 г. и съгласно решението на Надзорния съвет за предоставяне на членовете на Управителния съвет възнаграждение въз основа на акции на Дружеството за 2020 г., прието с Протокол от заседание на надзорния съвет на "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД от 20.11.2020 г.

Надзорният съвет е извършил оценяване на изпълнението на условията за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г. В съответствие с правилата на Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г. и реално постигнатите резултати по всяко от условията за предоставяне на акциите, Надзорният съвет е определил броя акции, които се предоставят на всеки от членовете на Управителния съвет, както следва:

1. Иван Житиянов – 4251 броя акции;
2. Теодор Добрев – 1701 броя акции;
3. Николета Станаилова – 1701 броя акции;
4. Гойко Мартинович – 1701 броя акции;
5. Паун Иванов – 248 броя акции.

Дефинираният брой акции, които се предоставят на всеки от членовете на Управителния съвет, отразява brutния размер на променливото възнаграждение базирано на акции, дължимо към всеки от членовете на Управителния съвет съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г. и реално постигнатите резултати

Поради факта, че преценката относно предвидените в политиката финансови и нефинансови критерии предстои да бъде направена от страна на Надзорния съвет на Дружеството, след приключване на съответния тригодишен период, то през отчетния период, в полза на Управителния съвет не е извършено плащане на променливо възнаграждение въз основа на акции, въз основа на одобрените от ОСА схеми и 2021 г.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо.

По отношение на членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, не е налице ангажимент от страна на Дружеството за извършване на вноски по допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

Прехвърлянето на собствеността върху акциите, представляващи променливо възнаграждение, на които имат право членовете на Управителния съвет за съответната година, съгласно политика за възнагражденията, се извършва след завършването на съответния тригодишен период, по който се отчитат критериите, в съответствие с постигнатите резултати, но не по-рано от три години след датата на вземане на решение от общото събрание на акционерите за предоставянето им.

Акции, представляващи променливо възнаграждение съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет за 2020 г., одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 10.09.2020 г. са прехвърлени на членовете на Управителния съвет, както следва – на Иван Житиянов, Теодор Добрев, Николета Станаилова, Паун Иванов през Декември 2023, на Гойко Мартинович през Януари 2024.

Съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет за 2021 г., одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 14.09.2021 г., акции, представляващи променливо възнаграждение, подлежат на прехвърляне през 2024 г., в зависимост от изпълнението на критерии за дългосрочна заетост и постигнати резултати на Групата през периодите 2021-2023 г.

9. Информация за политиката на обезщетения при прекратяване на договорите.

В договорите с членовете на Надзорния и Управителния съвети не са предвидени обезщетения при прекратяване на договорите им с Дружеството.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акциите не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции.

Не се определят и не се прилагат условия и период за запазване на акциите, представляващи променливо възнаграждение, въз основа на схема за 2020 г. и схема за 2021 г. след придобиването им, съгласно политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10.

Съгласно политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет, приетата от общото събрание на акционерите, проведено на 10.09.2020 г. , както и последващите изменения с решения на общо събрание на акционерите, проведени на 10.12.2020 г. и на 14.09.2021 г. , както и приетите от акционерите схеми за предоставяне на допълнително възнаграждение въз основа на акции за 2020 и 2021г, не са определени и не се прилагат условия за запазване на акциите след придобиването им.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване.

На заседание на НС, проведено на 15.12.2023 г. е вето решение за удължаване на мандата на членовете на УС Иван Житиянов, Теодор Добрев, Орлин Русев и Николета Станаилова с 3 (три) години чрез преизбирането им, освобождава Гойко Мартинович като член на УС и избира Десислава Торозова за член на УС с мандат от три години от датата на приемане на решението.

Информация за членовете на Управителния съвет, съгласно договори за управление с Дружеството към 31.12.2023 г.:

Членовете на УС	Срок на договор за управление	Предизвестие за прекратяване	Обезщетения и/или други плащания, в случай на предсрочно прекратяване
Иван Житиянов	12/07/2026	3 месеца	няма
Теодор Добрев	12/07/2026	1 месец	няма
Орлин Русев	12/07/2026	1 месец	няма
Николета Станаилова	12/07/2026	1 месец	няма
Десислава Торозова	15/12/2026	1 месец	няма

На ОСА, проведено на 28.08.2023 г. е взето решение за освобождаването на Иво Евгениев Евгениев като член на Надзорния съвет и във връзка с решението за промяна на чл. 27, ал. 3 от Устава и увеличаването на броя на членовете на Надзорния съвет от 3-ма на 5-ма, са избрани Ханс ван Хувелинген, Борис Немсич, Уилям Антъни Боутер Ръсел, Любомир Михайлов Минчев и Флориън Хът за нови членове с мандат от 4 (четири) години от датата на решението.

На ОСА, проведено на 21.11.2023 г. е взето решение за освобождаване Любомир Михайлов Минчев и Борис Немсич като членове на Надзорния съвет по тяхно искане и са избрани за нови членове Волфганг Вернер Фридрих Еберман и Иво Евгениев Евгениев с мандат до 28.08.2027 г.

Информация за членовете на НС, съгласно договори за управление с Дружеството към 31.12.2023 г.:

Членовете на НС	Срок на договор за управление	Предизвестие за прекратяване	Обезщетения и/или други плащания, в случай на предсрочно прекратяване
Волфганг Еберман	28.08.2027	1 месец	няма
Уилям Ръсел	28.08.2027	1 месец	няма
Ханс Ван Хувелинген	28.08.2027	1 месец	няма
Флориан Хът	28.08.2027	1 месец	няма
Иво Евгениев	28.08.2027	1 месец	няма

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година.

В таблицата по-долу е представена информация относно пълния размер на начислените възнаграждения, както и на другите материални стимули на членовете на Надзорния и Управителния съвет в това им качеството за 2023 г.:

Възнаграждения и други материални стимули	Членове на НС (лв.)	Членове на УС (лв.)
Възнаграждение ДУК	109,928	155,778
Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции за период 2020 -2022 г.		
Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции за период 2021 -2023 г.		27,112
Общо	109,928	182,890

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за финансовата 2023 г.

Таблицата за изплатени и начислени постоянни (фиксиранни) възнаграждения на членове на Надзорния и Управителния съвет в това им качеството за 2023 г.:

Членове на УС	Изплатено възнаграждение ДУК (лв.)	Начислено възнаграждение ДУК (лв.)
Иван Житиянов	54,000	60,000
Теодор Добрев	21,600	24,000
Орлин Русев	21,600	24,000
Николета Станаилова	21,600	24,000
Гойко Мартинович *	19,315	23,778
Десислава Торозова **	0	0
Общо	138,115	155,778

* член на УС до 15.12.2023 г.

** член на УС от 15.12.2023 г.

Членове на НС	Изплатено възнаграждение ДУК (лв.)	Начислено възнаграждение ДУК (лв.)
Борис Немсич *	23,869	27,159
Ханс Ван Хувелинген	23,279	30,000
Иво Евгениев	20,487	23,331
Волфганг Еберман **	7,760	3,068
Уилям Ръсел ***	7,760	9,737
Флориан Хът ****	7,760	9,737
Любомир Минчев *****	9,000	6,896
Общо	99,915	109,928

* член на НС до 21.11.2023 г.

** член на НС от 21.11.2023 г.

*** член на НС от 28.08.2023 г.

**** член на НС от 28.08.2023 г.

***** член на НС от 28.08.2023 г. до 21.11.2023 г.

Таблицата за изплатени и начислени променливи възнаграждения на членове на Надзорния и Управителния съвет в това им качеството през 2023 г.:

Членове на УС	Променливо възнаграждение въз основа на акции за периода 2020 - 2022г. (лв.) :		Променливо възнаграждение въз основа на акции за периода 2021 - 2023г. (лв.) :	
	Изплатено	Начислено	Изплатено	Начислено
Иван Житиянов	35,199			17,831
Теодор Добрев	14,076			7,134
Орлин Русев	15,908			6,833
Николета Станаилова	14,076			7,134
Гойко Мартинович *				-13,459
Десислава Торозова **	4,123			1,640
Общо	83,382	0	0	27,112

* член на УС до 15.12.2023 г.

** член на УС от 15.12.2023 г.

Членове на НС	Променливо възнаграждение въз основа на акции за периода 2020 - 2022г. (лв.) :		Променливо възнаграждение въз основа на акции за периода 2021 - 2023г. (лв.) :	
	Изплатено	Начислено	Изплатено	Начислено
Борис Немсич *				
Ханс Ван Хувелинген				
Иво Евгениев				
Волфганг Еберман **				
Уилям Ръсел ***				
Флориан Хът ****				
Любомир Минчев *****				
Общо	0	0	0	0

* член на НС до 21.11.2023 г.

** член на НС от 21.11.2023 г.

*** член на НС от 28.08.2023 г.

**** член на НС от 28.08.2023 г.

***** член на НС от 28.08.2023 г. до 21.11.2023 г.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

Таблица за възнагражденията на лицата, изплатени от Дружеството, след удържане на нормативно дължимите данъци и осигуровки, извън качеството им на членове на Надзорния и Управителния съвет :

Членове на УС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Иван Житиянов	54,000		
Теодор Добрев	21,600	92,692	
Орлин Русев	21,600	140,851	
Николета Станаилова	21,600	103,910	
Гойко Мартинович *	19,315		
Десислава Торозова **			
Общо	138,115	337,453	0
<i>* член на УС до 15.12.2023 г.</i>			
<i>** член на УС от 15.12.2023 г.</i>			

Членове на НС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Борис Немсич *	23,869		
Ханс Ван Хувелинген	23,279		
Иво Евгениев	20,487		
Волфганг Еберман **	7,760		
Уилям Ръсел ***	7,760		
Флориан Хът ****	7,760		
Любомир Минчев *****	9,000		
Общо	99,915	0	0
<i>* член на НС до 21.11.2023 г.</i>			
<i>** член на НС от 21.11.2023 г.</i>			
<i>*** член на НС от 28.08.2023 г.</i>			
<i>**** член на НС от 28.08.2023 г.</i>			
<i>***** член на НС от 28.08.2023 г. до 21.11.2023 г.</i>			

Таблица за възнагражденията на лицата, изплатени от дружествата в Групата, след удържане на нормативно дължимите данъци и осигуровки.

Членовете на УС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Иван Житиянов	393,640		
Теодор Добрев		105,462	
Орлин Русев			
Николета Станаилова			
Гойко Мартинович *	161,126		
Десислава Торозова **		66,761	
Общо	554,766	172,223	0
<i>* член на УС до 15.12.2023 г.</i>			
<i>** член на УС от 15.12.2023 г.</i>			

Членовете на НС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Борис Немсич *			
Ханс Ван Хувелинген			
Иво Евгениев			
Волфганг Еберман **			
Уилям Ръсел ***			
Флориан Хът ****			
Любомир Минчев *****			
Общо	0	0	0
<i>* член на НС до 21.11.2023 г.</i>			
<i>** член на НС от 21.11.2023 г.</i>			
<i>*** член на НС от 28.08.2023 г.</i>			
<i>**** член на НС от 28.08.2023 г.</i>			
<i>***** член на НС от 28.08.2023 г. до 21.11.2023 г.</i>			

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През отчетния период на членовете на Надзорния и Управителния съвет, в това им качество, не са изплащани такива възнаграждения.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето, извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

Членовете на Надзорния и Управителния съвет не са извършвали услуги извън обичайните им функции, респективно не са получавали допълнителни плащания, освен за посочени в т.14 Б.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяването на функциите на членовете на УС и НС по време на последната финансова година

През последната финансова година е прекратен договора за управление с Бернар Жан-Люк Москени, като член на Надзорния съвет на Дружеството поради изтекъл мандат, което обстоятелство е вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 08.07.2022 г., като не са начислявани и изплащани обезщетения по повод прекратяването на функциите му

През отчетния период са прекратени договорите за управление и контрол на двама от членовете на НС по тяхна молба – Любомир Минчев и Борис Немсич, което обстоятелство е вписано в ТРРЮЛНЦ на 28.11.2023 г., като във връзка с прекратяването на договорите им не са изплащани и/или начислявани обезщетения.

Във връзка с взетото на 28.08.2023 г. решение на общото събрание на акционерите за освобождаване на Иво Евгениев като член на НС на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, вписано на 05.09.2023 г., който впоследствие е избран от акционерите на ново събрание, проведено на 21.11.2023 г., не са изплащани и/или начислявани обезщетения по повод временното прекратяване на функциите му.

През отчетния период, във връзка с взето на 15.12.2023 г. решение на НС на Дружеството за освобождаване на Гойко Мартинович като член на УС, обстоятелство, вписано в ТРРЮЛНЦ на 28.12.2023 г. не са изплащани и/или начислявани обезщетения по повод прекратяване на функциите му като член на УС.

През отчетния период не са прекратявани договорите с останалите членове на Надзорния и Управителния съвет на Дружеството, предвид което не са изплащани, както и не са начислявани обезщетения по повод предсрочното прекратяване на функциите им.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а-д“

През 2023 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не са получавали непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в буква “а” – “д” по-горе.

ж) Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През отчетния период не са предоставяни заеми и гаранции, както и не са извършвани плащания на социално-битови разходи на членове на Надзорния и Управителния съвет както от Дружеството, така и от дъщерни дружества, включени в консолидацията на Дружеството.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) Брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени

Съгласно схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2022 г., одобрена от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 21.09.2022 г. и съобразно решение на Надзорния съвет от 01.12.2022 г. на членовете на Управителния съвет не са предоставени акции на Дружеството.

През 2023 година общото събрание на акционерите не е взимало решение за схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2023 г.

б) Брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година

Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД не предвижда възможност за предоставяне на опции върху акции.

в) Брой на не упражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата

Неприложимо, предвид приетата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

г) Всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година

Неприложимо, предвид приетата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е учредено на 12.07.2019 г., поради което информацията по настоящата точка се представя от първия изготвен финансов отчет за 2019 г. до настоящия момент. Към 31.12.2019 г. Дружеството е имало само един служител на трудов договор. Възнаграждение на повечето членове на Надзорния и Управителния съвет се изплаща от 01.12.2019 г.

Информацията относно изменението във възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвет, постигнатите резултати от дружеството и средния размер на възнагражденията на служителите в дружеството, които не са директори е представена в табличен вид:

Информация по чл.13, т.16 от Наредба 48	2019г. ** (хил.лв)	2020г. (хил.лв)	2021г. (хил.лв)	2022г. (хил.лв)	2023г. (хил.лв)
Брутно годишно възнаграждение на всички членове на УС и НС * <i>Изменение спрямо предходна година %</i>	26	306 1071%	361 18%	247 -31%	293 18%
Средно месечно брутно възнаграждение на член от УС и НС <i>Изменение спрямо предходна година %</i>	2.9	3.2 9%	3.8 18%	2.6 -31%	2.7 7%
Нетна печалба <i>Изменение спрямо предходна година %</i>	217	7,420 3319%	12,271 65%	12,444 1%	4,633 -63%
Брутно годишно възнаграждение, на основа на пълно работно време за служители в дружеството, които не са директори * <i>Изменение спрямо предходна година %</i>	42	2,360 5539%	1,954 -17%	1,831 -6%	2,030 11%
Средно месечно брутно възнаграждение, на основа на пълно работно време за служители в дружеството, които не са директори <i>Изменение спрямо предходна година %</i>	9.3	5.4 -42%	5.6 5%	5.9 4%	7.4 25%
Средно годишен брой служители на основа на пълно работно време , които не са директори <i>Изменение спрямо предходна година %</i>	1	35 3408%	26 -26%	22 -15%	19 -13%

* брутни възнаграждения, вкл. начислени възнаграждения въз основа на акции, платими след изпълнение на критерии и изтичане на 3 годишен период

** данните за 2019 г. са от датата на учредяване 12.07.2019г. до 31.12.2019г.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

Съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД е предвидено, че с решение на общото събрание на акционерите може да се изисква връщане на до 100% от изплатено или предоставено променливо възнаграждение в следните случаи:

- съответният член на Управителния съвет е имал нелоялно поведение към Дружеството и неговите дъщерни дружества и/или е извършил действия, които се считат за престъпления против собствеността спрямо Дружеството и дъщерните му дружества;
- специфично поведение, което е довело до съществено негативно изменение в годишните консолидирани финансови отчети на Дружеството за предходни години, въз основа на които е предоставено променливото възнаграждение и/ или значима (репутационна) вреда за Дружеството или някое от неговите дъщерни дружества;
- съответният член на Управителния съвет участва или е отговорен за поведение, което е довело до значителни загуби за Дружеството или за някое от неговите дъщерни дружества;
- променливото възнаграждение е било предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни.

През отчетния период не е упражнявана възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени

През отчетния период не е имало отклонения от процедурата за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

19. Промени в политиката за възнагражденията, извършени през отчетния период

През отчетния период няма промени в политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД .

20. Информация относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД за следващата финансова година.

Принципите, заложи в прилаганата към момента политика за определяне на възнагражденията, са ефективни, с оглед развитието и финансовите резултати на Дружеството и дъщерните дружества в Групата.

Към датата на изготвяне на този доклад, Надзорният и Управителният съвет не са предлагали промени в приетата и утвърдена от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

Дата на съставяне:
01.04.2024 г.

Иван Житиянов
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

Иван Красимиров Житиянов, в качеството ми на изпълнителен директор на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

Мирела Пламенова Младенова, в качеството ми на главен счетоводител и съставител на финансовите отчети към 31.12.2023 на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото не е известно,

1. Годишният финансов отчет към 31.12.2023 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

2. Докладът за дейността на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД към 31.12.2023 г., съдържат достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

01.04.2024 г.

гр. София

Иван Красимиров Житиянов,

Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова,

Главен счетоводител