

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

НА “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД,

към края на ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2024 Г. съгласно чл. 100о¹ ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100о¹, ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. ПРОФИЛ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

1.2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА И КАПИТАЛ

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

Към 30.09.2024 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 и прехвърляне на акции за целите на програми за стимулиране на служителите и УС (включително 1,516 бр. прехвърлени на бивш член на УС през първото тримесечие на 2024 г. съгласно план за стимулиране от 2020 г.), към 30.09.2024 г. Дружеството притежава 18,562 бр. собствени акции, представляващи 0.15% от регистрирания му капитал, 18,000 бр. от които са изкупени през изминалото трето тримесечие на 2024 г. съгласно решение на ОСА от 19.06.2024 г., с което УС е овластен за обратно изкупуване на до 25,000 акции във връзка с изпълнение на планове за стимулиране и/или други инвестиционни цели до края на 2024 г.

1.3. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

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

Към 30.09.2024 г. Дружеството притежава дялове в 10 дъщерни дружества, включително:

- Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България) („ТБС ЕАД“), Комутел ДОО (Сърбия) („Комутел“), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина) („Телелинк Босна“) и Телелинк ДОО (Словения) („Телелинк Словения“), участията 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.;
- Седам ИТ ДОО (Хърватска) („7ИТ“), придобито от Дружеството чрез покупко-продажба на дялове през м. март 2024 г.

Към 30.09.2024 г. Дружеството е едноличен собственик на всички горепосочени дъщерни дружества, всяко от които се управлява в държавата, в която е учредено, и извършва активна търговска дейност.

Извън горепосочените преки участия, Дружеството има непряко участие в контролираните от ТБС ЕАД Телелинк БС Стафинг ЕООД и Грийн Бордър ООД. Към 30.09.2024 г. Телелинк БС Стафинг ЕООД, което е учредено с оглед потенциално сътрудничество с водеща консултантска организация от сферата на финансите, все още не извършва активна търговска 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.

1.4. УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството има двустепенна система на управление.

Към 30.09.2024 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;
- Йорданка Кленовска – член на УС (избрана в това си качество на мястото на Николета Станаилова с решение на НС от 25.03.2024 г.);
- Десислава Торозова – член на УС.

Към 30.09.2024 г. Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от петима членове в състав:

- Волфганг Еберман – Председател на НС;
- Флориан Хът – Заместник-председател на НС;
- Ханс ван Хувелинген – независим член на НС;
- Уилям Антъни Боутер Ръсел – независим член на НС;
- Иво Евгениев – член на НС.

1.5. 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 <https://eis.fsc.bg/> за представяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН.

Гореспоменатата информация е налична и на интернет страницата за инвеститори на Дружеството на адрес: <https://www.tbs.tech/investors/>.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е изпълнило ангажимента си по чл. 89о от ЗППЦК, в резултат на което е присвоен идентификационен код на правния субект (ИКПС) – LEI код 894500RSIIIEY6BQP9U56.

Емисията акции на Дружеството е регистрирана с ISIN код BG1100017190 и към датата на настоящото Уведомление 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.

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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 – 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. Към датата на сключване на Договора, 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 9,000,000 евро. Окончателната цена за придобиване на дяловете на дружеството подлежи на поетапно плащане към продавача чрез първоначално и последващи плащания, като към датата на сключване на Договора всички те подлежат на последващо определяне 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.

На 19.02.2024 г. Дружеството поема ангажимент по банкова гаранция в размер на 100,000 евро, издадена за обезпечаване на търговски задължения на ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) към MB DISTRIBUTION SRL, с валидност до 15.02.2025 г.

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 01.03.2024 г. е взето решение за промяна на представляващия ТБС Германия, като на мястото на Харалд Ерл е избрана Весела Лукарска.

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 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. Фактическото вписване на заличаването в регистъра е оповестено от Дружеството на 24.04.2024 г.

На 18.03.2024 г. УС одобрява предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за разпределяне на дивидент в размер на 2,933,745 лв., равняващи се на 1 500 000 евро, от печалбата на дружеството за 2022 г. към едноличния собственик ТБСГ АД.

На 19.03.2024 г. е подписан Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730/19.03.2024 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 7ИТ 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 договора;
- Залог върху всички настоящи и бъдещи търговски вземания на Дружеството от 7ИТ;
- Залог върху 100% от дружествените дялове от капитала на 7ИТ 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 29.03.2024 г. ТБСГ АД придобива 100% от дяловете в капитала на 7ИТ, като извършва предварително първоначално плащане по специална (ескроу) сметка в размер на 5,098,186 евро, изчислено на база междинни отчети на 7ИТ към 29.02.2024 г., и предоставя гаранции за обезпечаване на последващи плащания на цената. Извършеното плащане е финансирано с комбинация от собствени средства и дългосрочен дълг по Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД от 19.03.2024 г. в размер на 3,568,730 евро. Към датата на придобиване окончателната стойност на първоначалното плащане следва да бъде определена и изплатена на продавача въз основа и след представянето на финансови отчети към 29.03.2024 г., чието изготвяне предстои.

На 08.04.2024 г. Дружеството поема ангажимент по контрагаранция в размер на 300,000 евро, издадена за обезпечаване от името на ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) на участие в търг по процедура на NCI Agency – НАТО, с валидност до 30.4.2025 г.

На 09.04.2024 г. е сключена сделка между ТБС ЕАД в качеството на изпълнител и „Консорциум ТЕЛЕСЕК“ ДЗЗД със съдружници ТБС ЕАД и „Сектрон“ ООД в качеството на възложител за извършване на доставки и предоставяне на услуги по Договор за обществена поръчка между Министерство на вътрешните работи на Република България и „Консорциум ТЕЛЕСЕК“ ДЗЗД с предмет “Модернизация и разширение на системата за видеонаблюдение на СДВР” с обща стойност до 3,041,673 лв. и срок на изпълнение до 18 месеца от датата на сключване на Договора за обществена поръчка.

На 10.04.2024 г. ТБСГ АД подписва Анекс № 1 към Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730 с „Уникредит Булбанк“ АД от 19.03.2024 г., установяващ план за погасяване на сумата от 3,568,730 евро, усвоена на 28.03.2024 г. с цел финансиране на предварителното първоначално плащане за придобиването на 100% от дяловете в капитала на 7ИТ, на 65 равни месечни вноски, считано от 01.05.2024 г. до 01.09.2029 г.

На 10.04.2024 г. е подписан Анекс към Рамков договор за овърдрафт №1102903942 от 18.12.2023 г. между ТБС Хърватска и Zagrebačka banka d.d. за увеличаване на лимита по договора от 600,000 евро на 1,200,000 евро и актуализация на договорените обезпечения, включващи запис на заповед от ТБС Хърватска и корпоративна гаранция от ТБСГ АД, с оглед на увеличената сума.

На 26.04.2024 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 18.04.2025 г. За обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения по този договор, продължава да е в сила предоставена корпоративна гаранция от ТБСГ АД.

Вследствие от изготвянето на финансови отчети на 7ИТ към датата на придобиване на 100% от дяловете в неговия капитал от ТБСГ АД (29.03.2024 г.), на 29.04.2024 г. са установени:

- окончателен размер на първоначалното плащане, дължимо на продавача по сделката, от 5,494,743 евро, в съответствие с което ТБСГ АД следва да преведе в допълнение към плащането от 5,098,186 евро, изчислено на база междинни отчети на 7ИТ към 29.02.2024 г., изравнителна сума от 396,557 евро;
- обща стойност на собствения капитал на дружеството към датата на придобиване в размер на 8,848,194 евро, като освен горепосоченото първоначално плащане се има предвид, че съгласно Договора за покупко-продажба на дяловете:
 - 698,994 евро от тази сума е поета под формата на дългосрочни задължения на Дружеството към 7ИТ;
 - 2,654,458 евро от тази сума подлежат на условни отложени плащания, чиито окончателен размер ще бъде установен през 2025 и 2026 г. в зависимост от финансовите резултати на 7ИТ за 2024 и 2025 г., и представляват максималния общ размер на тези плащания.

Горепосочената изравнителната сума към първоначалното плащане по сделката е финансирана с комбинация от собствени средства и дългосрочен заем по Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД в размер на 277,590 евро и е преведена по учредената съгласно Договора за покупко-продажба на дялове специална (ескроу) сметка на 30.04.2024 г.

Във връзка с горепосоченото допълнително финансиране, на 30.04.2024 г. ТБСГ АД подписва Анекс № 2 към Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730 с „Уникредит Булбанк“ АД от 19.03.2024 г., с който сумата и размерът на месечните погасителни вноски по главница в погасителния план, приет на 10.04.2024 г., са актуализирани съобразно достигнатия към 30.04.2024 г. размер на усвоения по договора кредит (3,846,320 евро).

На 30.04.2024 г. НС одобрява одитираните индивидуални и консолидирани финансови отчети и годишни доклади за дейността на Дружеството за 2023 г., заверени от Ърнст и Янг Одит ООД.

На 30.04.2024 г. НС одобрява предложението на УС към ОСА печалбата на Дружеството за 2023 г. в размер на 4,633,630.09 лв. да бъде отнесена изцяло като неразпределена печалба.

На 30.04.2024 г. НС одобрява предложението на УС за свикване на редовно ОСА в 10.00 ч. на 19.06.2024 г.

На 30.04.2024 г. НС одобрява предложението на УС за продажба на 100% от дяловете в капитала на Телелинк Албания на Ертон Грацени, заемаш към датата на сделката длъжността администратор на дружеството, като възлага на Изпълнителния директор на ТБСГ АД да предприеме всички необходими действия за правното и фактическо реализиране на решението.

На 03.05.2024 г. са взети решения за освобождаването на Томислав Косанович и назначаването на Анте Юришич в качеството на директор на ТБС Хърватска.

На 17.05.2024 г. е взето решение за промяна в представителството и управлението на Телелинк Словения, като Томислав Косанович и Гойко Мартинович са заменени в качеството на директори на дружеството от Боби Цветковски.

На 30.05.2024 г. е подписан Анекс към Договор за поемане на кредитни 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 поръчител и залогодател, за удължаване на срока на договора до 30.06.2024 г.

В съответствие с покана за свикване, публикувана на 10.05.2024 г., на 19.06.2024 г. е проведено Редовно общо събрание на акционерите на Дружеството. Поканата, материалите и решенията, приети от събранието, са достъпни в <http://www.x3news.com/> и на интернет страницата на Дружеството на адрес <https://www.tbs.tech/general-meetings-of-shareholders/>. Протоколът, включващ приетите от събранието решения, е достъпен на адрес: <https://www.tbs.tech/wp-content/uploads/2024/07/Meeting-Minutes-AGMS-TBSG-19062024-Signed.pdf>.

На 25.06.2024 г. е подписан Договор за покупко-продажба на 100% от дяловете в капитала на Телелинк Албания между Дружеството (продавач) и Ертон Грацени, заемаш длъжността администратор на Телелинк Албания към същата дата (купувач), срещу ангажимент за заплащането на цена от 10 хил. евро.

Едновременно с подписването на Договора за покупко-продажба дялове, на 25.06.2024 г. е подписан анекс към Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (заемател) от 15.02.2021 г. с револвиращ лимит от 500,000 евро, срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва от 5%, с който срокът за усвояване на заема е съкратен до 30.06.2024 г., начисляването на лихва по договора е прекратено, считано от датата на подписване на анекса, задълженията на Телелинк Албания по договора са установени в размер на непогасената към тази дата главница в размер на 292 хил. евро и непогасени задължения за лихва в размер на 15 хил. евро и правото за многократно усвояване и погасяване на лимита е заменено с определен погасителен план, според който дължимата лихва от 15 хил. евро и 137 хил. евро от непогасената главница по заема следва да бъдат изплатени не по-късно от 31.07.2025 г., а остатъкът от непогасената главница (154 хил. евро) – на части в съотношение 20% до 31.03.2025 г., 30% до 31.03.2026 г. и 50% до 31.12.2026 г.

Вследствие на анекса, подписан към Рамков договор за овърдрафт от 18.12.2023 г. между ТБС Хърватска и Zagrebačka banka d.d. на 10.04.2024 г., на 26.06.2024 г. Дружеството издава корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска по и сключените към него анекси със Zagrebačka banka d.d. в увеличен размер от 1,200,000 евро.

На 28.06.2024 г. е подписан Анекс № 15 към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит от 10.10.2019 г. между ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД, по който Дружеството е

поръчител и залогодател, с който са установени увеличен общ кредитен лимит от 20,000,000 евро, подлежащ на усвояване под формата на овърдрафт кредит до 4,000,000 евро, револвиращ кредит до 6,000,000 евро и банкови гаранции в лева, евро или щатски долари, удължен основен срок за усвояване до 31.05.2025 г. и удължени срокове за погасяване до 31.07.2025 г. за овърдрафт и 31.05.2026 г. за револвиращ кредит при запазване на съответни лихвени проценти за ефективно усвоени средства в размер на ОДИ + 2.35%, 1м. EURIBOR + 1.5% и 1м. LIBOR + 1.5%.

Вследствие на сключения на 25.06.2024 г. Договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове на Телелинк Албания, на 12.07.2024 г. Националния бизнес регистър на Р. Албания вписва прехвърлянето на всички дялове от капитала на Телелинк Албания в полза на заемащия длъжността администратор на дружеството Ертон Грацени. По отношение на акционерите / членовете на УС и НС на ТБСГ АД, насрещната страна по сделката не представлява свързано / заинтересовано лице.

С решение на УС от 15.07.2024 г. ТБСГ ЕАД одобрява в качеството си на едноличен собственик одитираните годишни финансови отчети на ТБС ЕАД за 2023 г., освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите за дейността им през 2023 г. и взема решение печалбата му за 2023 г. в размер на 12,427,861.06 лв. да бъде отнесена изцяло като неразпределена печалба.

Във връзка с изпълнението на План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на Дружеството от 2021 г. и одитирания консолидиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2023 г., приет от ОСА на 19.06.2024 г., на 16.07.2024 г. УС извършва оценка на изпълнението на критериите за представяне на Групата за тригодишния период на проследяване, приключил на 31.12.2023 г., и определя броя акции от капитала на Дружеството, които следва да бъдат прехвърлени на всеки служител със запазено право на участие. Общият брой на акциите, подлежащи на прехвърляне съгласно горепосоченото и след приспадане на данъци и осигуровки, е 15,899 бр.

В съответствие с покана за свикване, публикувана на 23.07.2024 г., на 18.09.2024 г. Извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството. Поканата и материалите за събранията са достъпни в <http://www.x3news.com/> и на интернет страницата на Дружеството на адрес <https://www.tbs.tech/general-meetings-of-shareholders/>. Протоколът, включващ приетите от събранията решения, е достъпен на адрес: <https://www.tbs.tech/wp-content/uploads/2024/09/TBSG-Meeting-Minutes-%D0%95GMS-18092024-Signed.pdf>.

3. РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, свързани с дейността на Дружеството, могат най-общо да бъдат разделени на системни (обща) 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.

3.1. 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.

3.1.1. 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.

3.1.2. 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, считано от края на 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.

3.1.3. 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 периода 2022-2023 г. се наблюдава обща тенденция на значително покачване на всички основни местни и международни лихвени индекси. Въпреки стабилизирането им към края на 2023 г. и обръщането на тенденцията към умерено понижаване на EURBOR през второто тримесечие и съкращаване на основните лихвени индекси в САЩ към края на третото тримесечие на 2024 г., достигнатите нива остават високи и възможността за допълнителни повишения в случай на възобновяване на ускорена инфлация не е изключена.

3.1.4. 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 трансакции, деноминирани в евро, каквито са в основната си част и валутните операции на Дружеството.

3.1.5. 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.

3.2. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

3.2.1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БИЗНЕС СТРАТЕГИЯТА И РАСТЕЖА

3.2.1.1. НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ

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

3.2.1.2. 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.

3.2.1.3. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С 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, ангажименти 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.

3.2.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ И РЪКОВОДНИЯ ПЕРСОНАЛ

Управлението на дейността и бизнес развитието на Групата зависят в значителна степен от приноса на ограничен брой лица, спомагащи за управлението на Дружеството и неговите инвестиции, които трудно биха могли да бъдат заместени от аналогично подготвени кадри. Евентуалното оттегляне на тези лица от съответните структури или невъзможност да изпълняват задълженията си за съществен период от време би могло да има неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността, произтичащи от времето на тяхното отсъствие или необходимо за тяхното заместване и обучението и пълноценно навлизане в организацията и спецификата на дейността и разгръщане на функциите на заместващите ги лица. Евентуалните мерки за тяхното задържане биха могли да доведат до повишаване на свързаните с тях разходи по линия на мотивацията им с повишени основни възнаграждения, бонуси и придобивки.

3.2.3. 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.

3.2.4. 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.

3.2.5. ЛИХВЕН РИСК

Във връзка с Договора за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД и Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, Дружеството е изложено на риск 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.

Поради динамичния характер на експозициите по овърдрафт лимит, 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 прибегва до тяхното хеджиране с финансови инструменти и приема риска от колебания на приложимите плаващи лихвени индекси, като го управлява предимно чрез проследяването на пазарната динамика и договарянето и/или предоговарянето на възможно най-добри лихвени условия.

Предвид забавянето на инфлацията и икономическия растеж в ЕС, към датата на настоящото Уведомление ръководството на Дружеството счита лихвения риск на експозициите по банков инвестиционен кредит 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 трансове по кредита в случай на очаквано повишение на този риск.

През отчетния и аналогичния период на 2023 г. релевантните за Дружеството лихвени индекси показват смесено развитие, като тримесечният EURIBOR, приложим за средства, усвоявани в евро, по договора за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД и Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, отразява в съществена степен значителната динамика, описана т. 3.1.3, но референтният лихвен процент на финансиращата банка, приложим за средства, усвоявани в лева, по договора за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД остава сравнително несъществен в диапазона 0.0-0.1%.

3.2.6. 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.

3.3. 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 въввлечените в конфликта страни. По тази причина Дружеството не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

Предвид неизвестността, свързана с динамичното развитие на конфликта и 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 финансовото 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.

4. ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2024 Г.

Показатели (хил. лв.)	(край на периода)		ръст/(спад)
	30.9.2024	30.9.2023	
Нетни приходи от продажби	827	1,375	-40%
Разходи за оперативната дейност	-2,102	-1,892	11%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	-29	-7	-22
Оперативна печалба	-1,304	-524	2.5x
Финансови приходи и разходи (нето)	2,910	6,130	-53%
в т.ч. приходи от дивиденди	2,934	6,063	-52%
Разход за данък върху доходите	0	32	-32
Нетна печалба	1,606	5,638	-72%
Разходи за амортизации	-24	-39	-38%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	0	75	-75
Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)	1,630	5,570	-71%
	30.9.2024	31.12.2023	
Общо активи	40,350	24,212	67%
Нетекущи активи	38,506	20,877	84%
Текущи активи	1,844	3,335	-45%
Собствен капитал	25,071	23,609	6%
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	10,988	9,382	17%
Общо пасиви	15,279	603	14,676
Нетекущи пасиви	12,119	5	12,114
Текущи пасиви	3,160	598	2,562
Парични средства	126	1,518	-92%
Общо финансов дълг*	8,472	0	8,472
Нетен финансов дълг**	8,346	-1,518	9,864
	30.9.2024	30.9.2023	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-836	-988	152
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-8,651	-1,415	-7,236
в т.ч. получени дивиденди	2,372	3,122	-750
Нетен паричен поток от финансова дейност	8,095	1,463	6,632
в т.ч. изплатени дивиденди***	0	-297	297

* Вкл. заеми и договори за финансов лизинг

** Общо финансов дълг - парични средства

*** Нето, след удържка на данък при източника

Коефициенти	(край на периода)		ръст/(спад)
	30.9.2024	31.12.2023	
Текуща ликвидност	0.6	5.6	-5.0
Собствен капитал / общо активи	62%	98%	-35%
Финансов дълг / общо активи	21%	0%	21%
Нетекущи активи / общо активи	95%	86%	9%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	0.97	1.13	-0.17

4.1. ПРИХОДИ, РАЗХОДИ И ПЕЧАЛБА

През изминалото деветмесечие Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 827 хил. лв., 40% по-ниски от отчетените за аналогичния период на 2023 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 понижение се свързва основно с редуциране на персонала на Дружеството, ангажиран пряко с оказване на горепосочените услуги, и насочването на съответните служители към дейности, които не подлежат на фактуриране към дъщерни дружества.

Същевременно, разходите за дейността (2,102 хил. лв.) отбелязват увеличение от 11% спрямо първото деветмесечие на 2023 г. основно в резултат от разрастването на разходите за възнаграждения, осигуровки и външни услуги във връзка с разширяването на персонала по линия на управление на съответствието и риска и състава на НС и разходите за стандартизация, екологична и социална отговорност, реорганизацията на съществуващата дейност на Групата в Западните Балкани, проучването на нови възможности за придобивания и бизнес развитие и други дейности и инициативи.

Във връзка с доброволната ликвидация на ТБС Черна Гора в резултатите за текущия период се включват и нетни други разходи от 29 хил. лв., представляващи разликата между стойността на отписаната инвестиция (123 хил. лв.) и реализираните постъпления от ликвидацията, изплатени на ТБСГ АД като положителна разлика след събирането и изплащането на всички вземания и задължения на ТБС Черна Гора (95 хил. лв.).

Предвид горепосочените фактори, характерната за Дружеството оперативна загуба се увеличава повече от двукратно, като достига (-) 1,304 хил. лв., в сравнение с (-) 524 хил. лв. за първото деветмесечие на 2023 г.

Въпреки че Дружеството продължава да реализира и значително по-мощни нетни финансови приходи в размер на 2,910 хил. лв., те също отбелязват повече от двукратно понижение в сравнение с аналогичната стойност от 6,130 хил. лв. за първото деветмесечие на 2023 г.

Обичайно за периода, основен източник на финансовите приходи, участващи в горепосочения показател, са дивидентите от пряко контролирани дъщерни дружества. За разлика от аналогичния период на 2023 г., когато въз основа на заверените им годишни отчети за предходната година са разпределени дивиденти от 3 дъщерни дружества, през изминалото деветмесечие те включват само разпределянето на дивидент в размер на 2,934 хил. лв. от печалбата на ТБС ЕАД за 2022 г., извършено през м. март с оглед осигуряване на средства за собственото участие на Дружеството в първоначалното плащане по придобиването на 7ИТ, като отбелязват съответно понижение от 52%.

Дружество	Приходи от дивиденти (хил. лв.)				
	30.9.2024	30.9.2023	ръст/ (спад)	отн. дял 30.9.2024	отн. дял 30.9.2023
ТБС ЕАД	2,934	5,867	-50%	100%	97%
Комутел	0	137	-100%	0%	2%
Телелинк Словения	0	58	-100%	0%	1%
Общо	2,934	6,063	-52%	100%	100%

Въпреки че нарастват значително във връзка с увеличаването на средните експозиции по главници и лихвените проценти по предоставени заеми към дъщерни дружества, като достигат 195 хил. лв. в сравнение с 83 хил. лв. за аналогичния период на 2023 г., приходите от лихви продължават да имат сравнително второстепенна значимост за финансовите резултати на Дружеството.

Във връзка със значителните задължения по лихвоносни заеми, формирани вследствие от усвояването първия транш по Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730 с „Уникредит Булбанк“ АД от 19.03.2024 г., оповестен в т. 2 от настоящ Доклад, с цел финансиране на първоначалното плащане за придобиването на 100% от дяловете в капитала на 7ИТ и значителна част от лимита по Договор за

овърдрафт с Обединена Българска Банка АД, Дружеството отчита значително увеличение и на разходите за лихви, достигнали 195 хил. лв. в сравнение със само 8 хил. лв. за аналогичния период на 2023 г. В останалата си част, финансовите разходи на Дружеството продължават да се формират предимно от нелихвени разходи за банкови гаранции и други услуги, които също нарастват, достигайки 23 хил. лв. в сравнение със 7 хил. лв. за деветмесечието на 2023 г. но остават относително несъществени.

Предвид значителното превишение на нетните финансови приходи над формираната оперативна загуба, Дружеството приключва периода с печалба преди облагане с данъци от 1,606 хил. лв.

В съответствие с данъчния режим на доходите от дивиденди от България и предвид загубата преди дивиденди, Дружеството не отчита разходи за данъчно облагане за периода.

Предвид горепосоченото, Дружеството приключва деветмесечието на 2024 г. с нетна печалба от 1,606 хил. лв., равна на печалбата му преди данъчно облагане и отбелязваща понижение от 72% в сравнение с аналогичния период на 2023 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 – уведомление за финансово състояние на консолидирана основа съгласно ЗППЦК.

4.2. АКТИВИ, ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към края на периода, общите активи на Дружеството достигат 40,350 хил. лв., като отбелязват съществено повишение от 67% или 16,138 хил. лв. спрямо 31.12.2023 г.

Посоченото увеличение се дължи изцяло на нетекущите активи, нараснали с 84% или 17,629 хил. лв. до 38,506 хил. лв. основно в резултат от увеличението на инвестициите в дъщерни дружества със 17,162 хил. лв., представляващи разликата между 100% от стойността на собствения капитал на 7ИТ, установена съгласно Договора за покупко-продажба на дяловете на дружеството от 13.02.2024 г. и инвестицията в ТБС Черна гора, отписана във връзка с доброволната му ликвидация, съгласно оповестеното в т. 2 на настоящото Уведомление. В останалата си част, нетекущите активи нарастват предимно по линия на увеличението на заемите, предоставени на дъщерни дружества, във връзка с допълнителните потребности от обратно финансиране на дейността на Групата в Германия и Румъния.

Към 30.09.2024 г. Дружеството е извършило само първоначално плащане по сделката за придобиване на 7ИТ в размер на 10,747 хил. лв., финансирано с комбинация от инвестиционен кредит и собствени средства в размер на само 3,224 хил. лв. Предвид това, постъпленията от доизплащането в размер на 934 хил. лв. на дивидент, разпределен от ТБС ЕАД на 30.09.2023 г., частичното плащане в размер на 1,438 хил. лв. на дивидента, разпределен от ТБС ЕАД на 18.03.2024 г., и формирането на вземания за остатъка от последния в размер на 1,496 хил. лв., текущите активи отбелязват относително умерено на фона на високите инвестиционни разходи понижение от 45% или 1,491 хил. лв., като запазват значителна стойност от 1,844 хил. лв.

Във връзка с финансирането на първоначалното плащане по сделката за придобиване на 7ИТ с комбинация от собствени средства и получен дългосрочен заем, подлежащ на погасяване чрез равни месечни вноски, в размер на 7,523 хил. лв. по Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД от 19.03.2024 г. и отчитането на дългосрочни задължения към 7ИТ в размер на 1,367 хил. лв. и условни дългосрочни задължения за бъдещи плащания по сделката в размер на 5,192 хил. лв. съгласно оповестеното в т. 2 от настоящото Уведомление и усвояването на средства по овърдрафт лимит от Обединена Българска Банка АД към края на периода, Дружеството отбелязва съществени

увеличения както на текущите (нараснали с 2,562 хил. лв. до 3,160 хил. лв.), така и на нетекущите си пасиви (нараснали с 12,114 хил. лв. до 12,119 хил. лв.).

Предвид превишението на извършените нетни плащания за оперативна дейност, плащанията по придобиването на 7ИТ и отпуснатото допълнително финансиране към дъщерни дружества над получените дивиденди и дългово финансиране, паричните средства отбелязват значителен спад от 1,392 хил. лв. до само 126 хил. лв. и Дружеството приключва периода със значителен нетен финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства) в размер на 8,346 хил. лв.

Благоприятстван от задържането на нетна печалба за периода, собственият капитал на Дружеството нараства с 6% или 1,462 хил. лв., достигайки 25,071 хил. лв.

Съгласно решение на ОСА от 19.06.2024 г., печалбата на дружеството за 2023 г. в размер на 4,633,630.09 лв. е отнесена изцяло към неразпределената печалба на Дружеството.

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 (10,988 хил. лв.), отчетеният към 30.09.2024 г. собствен капитал включва други резерви в размер на 333 хил. лв., формирани основно във връзка с планове за стимулиране на служителите и УС с акции на Дружеството.

Предвид изпреварващото относително нарастване на пасивите спрямо активите, Дружеството отчита значително понижение на балансовата капитализация (съотношение на собствен капитал към общо активи) спрямо отчетеното към края на 2023 г. рекордно ниво от 98%, като въпреки това запазва устойчиво съотношение от 62% към края на периода.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Търговска дейност (хил. лв.)	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица
Дъщерни дружества	823	95
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	823	95
Лихви (хил. лв.)	Начислени на свързани лица	Начислени от свързани лица
Дъщерни дружества	195	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	195	0
Търговска дейност (хил. лв.)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Дъщерни дружества	407	13
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	407	13
Заеми (главница + лихви) (хил. лв.)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Дъщерни дружества	5,287	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	5,287	0

Други (хил. лв.)	Приходи от дивиденди	Вземания от дивиденди
Дъщерни дружества	2,934	1,496
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	2,934	1,496

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период няма възникнали съществени вземания и задължения извън посочените в раздели 2, 4 и 5 на настоящото Уведомление.

30.10.2024 г.
гр. София

Иван Житиянов

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД