

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

НА “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД,

към края на ЧЕТВЪРТТО 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 31.12.2024 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 2,078 бр. налични към 31.12.2023 г., 20,700 бр. изкупени през 2024 г. и общо 22,772 бр. прехвърлени през годината на настоящи и бивши служители и членове на УС съгласно планове от 2020 и 2021 г.), към 31.12.2024 г. Дружеството притежава 6 бр. собствени акции, представляващи 0.00005% от регистрирания му капитал.

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 31.12.2024 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) („ИТ“), придобито от Дружеството чрез покупко-продажба на дялове през м. март 2024 г.

Към 31.12.2024 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 31.12.2024 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 31.12.2024 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 31.12.2024 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 894500RSIIEY6BQP9U56.

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

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 („7ИТ“) – 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 задължияност, 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 30.04.2025 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 продажба на 100% от дяловете в капитала на Телелинк Албания на Ертон Грацени, заемащ 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 31.05.2024 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. На същата дата е подписан и съответен Анекс към Договора за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. между ТБСГ АД, ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД, отразяващ горепосоченото изменение.

В съответствие с покана за свикване, публикувана на 10.05.2024 г., на 19.06.2024 г. е проведено Редовно ОСА 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, заемащ 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 договора и сключените към него анекси в увеличен размер от 1,200,000 евро.

На 28.06.2024 г. е подписан Анекс 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%. На същата дата са подписани и съответни Анекси към Договора за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. и Договора за залог на ценни книги (акции) от 06.07.2023 г. между ТБСГ АД, ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД, отразяващи горепосочените изменения.

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. Националният 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 предоставени 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. е проведено 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>.

В изпълнение на План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на Дружеството от 2021 г. съгласно съответното решение на УС от 16.07.2024 г., на 04.11.2024 г. Дружеството прехвърля на служители на Групата 15,899 бр. акции, представляващи 0.13% от регистрирания му капитал.

В изпълнение на Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на УС от 2021 г., одобрена от ОСА на 14.09.2021 г. и съответното решение на Надзорния съвет за предоставяне на членовете на УС на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството от 01.10.2021 г., като взема предвид изпълнението на критериите за тригодишния период на проследяване, приключил на 31.12.2023 г., условията за продължаваща заетост на членовете на УС и решенията, приети относно членове на УС, освободени след одобрението на Схемата, на 12.11.2024 г. НС определя броя акции от капитала на Дружеството, които следва да бъдат предоставени на всеки член на УС със запазено право на участие. Общият брой на акциите, подлежащи на прехвърляне съгласно горепосоченото и след приспадане на данъци и осигуровки, е 5,357 бр.

На 12.11.2024 г. НС одобрява предложението на Изпълнителния директор на ТБС ЕАД за сключване на анекс за удължаване на срока на Договор за револвиращ банков кредит (кредитна линия) № 23F-10092889-95625 от 18.12.2023 г. между ТБС ЕАД и „Обединена българска банка“ АД за период от 12 месеца при запазване на настоящите му условия и сключването на всички договори за залог и/или за учредяване на Финансово обезпечение по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение, и/или допълнителни споразумения към вече сключени такива, необходими за учредяване и/или удължаване на срока на обезпеченията по договора.

На 12.11.2024 г. НС одобрява сключването на Договор за изпълнение на обществена поръчка с предмет "Осигуряване на система от решения в областта на киберсигурността, допринасящи за достигането на кибер безопасна и сигурна инфраструктура на ДП НКЖИ с включени обучения на персонала и гаранционна поддръжка за минимум 3 години" между ТБС ЕАД и Национална компания „Железопътна инфраструктура“ ДП, България на обща стойност от 12,504,445 лева без ДДС.

На 10.12.2024 г. НС одобрява сключването на сделка за доставка на стоки и услуги между ТБС ЕАД и Консорциум „СИСТЕЛ“ ДЗЗД във връзка с изпълнението на обществена поръчка с предмет „Надграждане и подмяна на устройства за Единната електронна съобщителна мрежа в DWDM опорна мрежа, агрегираща MPLS мрежа и оборудване на съществуващи локации“ (Обособена Позиция №2 от обществена поръчка с предмет „Подмяна на устройства за Единната Електронна Съобщителна Мрежа в DWDM/Core/Aggregation слоеве и оборудване на съществуващи локации по обособени позиции“) с възложител Изпълнителна агенция „Инфраструктура на електронното управление“) на обща стойност до 44,348,103 лв. без ДДС.

На 10.12.2024 г. НС одобрява сключването на Договор за доставка на оборудване между ТБС ЕАД и „СИЕНСИС“ АД с предмет доставка на комуникационно оборудване на обща стойност до 14,505,403 лв. без ДДС.

На 10.12.2024 г. НС одобрява сключването на анекс към Договор за овърдрафт № 7138833-51457 от 15.02.2022 г. между ТБСГ АД (заемополучател), ТБС ЕАД (поръчител) и „Обединена българска банка“ АД (заемодател) с кредитен лимит от EUR 2,000,000 за промяна на годишния лихвен процент, приложим за усвоявания в лева, на краткосрочен лихвен процент на банката (КЛП) + 1.95%, но не по-малко от 1.95 %, и удължаване на всички срокове по договора с 12 месеца.

В изпълнение на План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на Дружеството от 2021 г. съгласно съответното решение на НС от 12.11.2024 г., на 27.12.2024 г. Дружеството прехвърля на настоящи и бивши членове на УС 5,357 бр. акции, представляващи 0.04% от регистрирания му капитал.

3. 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.

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 постепенно понижаване на EURBOR и съкращаване на основните лихвени индекси в САЩ през 2024 г., достигнатите нива остават съществени и възможността за нови повишения в случай на възобновяване на инфлацията или понижаване на кредитните рейтинги на ЕС и САЩ 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 транзакции, 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 трансше по кредита в случай на очаквано повишение на този риск.

През 2023-2024 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, започнал през 2022 г. и достигнал нова фаза на развитие във връзка с проведените в САЩ президентски избори през 2024 г., 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 съществено повишаване на цените

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 31.12.2024 Г.

Показатели (хил. лв.)	(край на периода)		ръст/(спад)
	31.12.2024	31.12.2023	
Нетни приходи от продажби	1,162	1,890	-39%
Разходи за оперативната дейност	-3,007	-3,048	-1%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	-35	-9	-26
Оперативна печалба	-1,880	-1,167	61%
Финансови приходи и разходи (нето)	1,219	5,764	-79%
в т.ч. приходи от дивиденди	2,934	6,063	-52%
Разход за данък върху доходите	0	36	-36
Нетна печалба	-661	4,633	-5,294
Разходи за амортизации	-32	-48	-33%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	-41	119	-160
Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА)	-588	4,526	-5,114
	31.12.2024	31.12.2023	
Общо активи	37,049	24,212	53%
Нетекущи активи	36,564	20,877	75%
Текущи активи	485	3,335	-85%
Собствен капитал	22,758	23,609	-4%
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	8,721	9,382	-7%
Общо пасиви	14,291	603	13,688
Нетекущи пасиви	11,774	5	11,769
Текущи пасиви	2,517	598	1,919
Парични средства	327	1,518	-78%
Общо финансов дълг*	7,309	0	7,309
Нетен финансов дълг**	6,982	-1,518	8,500
	31.12.2024	31.12.2023	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-1,071	-1,306	235
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-6,922	2,163	-9,085
в т.ч. получени дивиденди	3,867	5,130	-1,263
Нетен паричен поток от финансова дейност	6,802	-542	7,344
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)
	31.12.2024	31.12.2023	
Текуща ликвидност	0.2	5.6	-5.4
Собствен капитал / общо активи	61%	98%	-36%
Финансов дълг / общо активи	20%	0%	20%
Нетекущи активи / общо активи	99%	86%	12%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	0.94	1.13	-0.19

4.1. ПРИХОДИ, РАЗХОДИ И ПЕЧАЛБА

През изминалата година Дружеството реализира Нетни приходи от продажби в размер на 1,162 хил. лв., 39% по-ниски от отчетените за 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 както с редуцирането и реорганизацията на персонала на Дружеството, ангажиран пряко с оказване на горепосочените услуги, така и със значително по-ниските разходи за външни услуги, подлежащи на префактуриране към дъщерните дружества.

Същевременно, отчетените към датата на настоящото Уведомление Разходи за дейността (3,007 хил. лв.) отбелязват минимално понижение от 1% спрямо 2023 г. в контекста на относително стабилната средна численост на персонала и съпоставими по размер разходи за външни услуги, свързани с бизнес развитие, придобивания и реорганизацията на съществуващата дейност на Групата в Западните Балкани.

Във връзка с доброволната ликвидация на ТБС Черна Гора в резултатите за текущия период се включват и нетни Други разходи за дейността от 29 хил. лв., представляващи разликата между стойността на отписаната инвестиция 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.

Предвид горепосочените фактори, характерната за Дружеството оперативна загуба се увеличава с 61%, като достига (-) 1,880 хил. лв.

Въпреки че Дружеството продължава да реализира значителни нетни финансови приходи (1,219 хил. лв.), те отбелязват близо петкратно понижение в сравнение с аналогичната стойност от 5,764 хил. лв. за 2023 г.

Обичайно за Дружеството, основен източник на финансовите приходи, участващи в горепосочения показател, са дивидентите от пряко контролирани дъщерни дружества. За разлика от 2023 г., когато въз основа на заверените им годишни отчети за предходната година са разпределени дивиденти от 3 дъщерни дружества, през изминалата година 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.)				
	31.12.2024	31.12.2023	ръст/ (спад)	отн. дял 31.12.2024	отн. дял 31.12.2023
ТБС ЕАД	2,934	5,867	-50%	100%	97%
Комутел	0	137	-100%	0%	2%
Телелинк Словения	0	59	-100%	0%	1%
Общо	2,934	6,063	-52%	100%	100%

Друг основен фактор за отбелязаното понижение на нетните финансови приходи са значително по-високите Други разходи за обезценка на финансови активи, формирани в резултат от обезценката на вземанията на Дружеството по предоставени заеми към ТБС Румъния в размер на 1,651 хил. лв. във връзка с преразглеждането на бизнес перспективите и възможностите на последното да формира достатъчен за изплащането им положителен паричен поток, в сравнение с отчетените за 2023 г. разходи от 407 хил. лв. за обезценка на инвестицията на Дружеството в доброволно ликвидирания през 2024 г. ТБС Черна Гора.

Въпреки че отбелязват близо двукратен ръст във връзка с увеличаването на средните експозиции по главници и лихвените проценти по предоставени заеми към дъщерни дружества, Приходите от лихви

(260 хил. лв.) продължават да имат сравнително ограничена значимост за финансовите резултати на Дружеството.

Във връзка със значителните задължения по лихвоносни заеми, формирани вследствие от усвояването на първия транш по Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730 с „Уникредит Булбанк“ АД от 19.03.2024 г. с цел финансиране на първоначалното плащане за придобиването на 100% от дяловете в капитала на 7ИТ, оповестено в т. 2 от настоящото Уведомление, както и на значителна част от лимита по Договор за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД, Дружеството отчита и изпреварващо (в сравнение с аналогичните приходи) увеличение на Разходите за лихви, достигнали 301 хил. лв. в сравнение със само 12 хил. лв. за 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 остават относително несъществени по размер (24 хил. лв.), но също се увеличават спрямо 2023 г.

В резултат от спадането на нетните финансови приходи под размера на реализираната оперативна загуба, Дружеството приключва периода със Загуба преди облагане с данъци от (-) 661 хил. лв., представляваща отрицателно изменение от (-) 5,258 хил. лв. спрямо 2023 г.

В съответствие с данъчния режим на доходите от дивиденди от България и предвид реализираната загуба преди дивиденди, Дружеството не отчита разходи за данъчно облагане за изминалата година.

Предвид горепосоченото, Дружеството приключва 2024 г. с нетна загуба от (-) 661 хил. лв., равна на печалбата му преди данъчно облагане и отбелязваща понижение от (-) 5,294 хил. лв. спрямо 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, 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 изминалата година Общите активи на Дружеството достигат 37,049 хил. лв., като отбелязват съществено повишение от 53% или 12,837 хил. лв. спрямо 31.12.2023 г.

Посоченото увеличение се дължи изцяло на Нетекущите активи, нараснали със 75% или 15,687 хил. лв. до 36,564 хил. лв. основно в резултат от увеличението на Инвестициите в дъщерни предприятия със 17,264 хил. лв. във връзка с придобиването на 7ИТ и компенсирането на по-голямата част от пониженията по линия на доброволната ликвидация на ТБС Черна гора и продажбата на Телелинк Албания с положителни ефекти от прехвърлянето на акции по програми за стимулиране на служителите към други дъщерни дружества. В останалата си част, нетекущите активи отбелязват общо понижение основно във връзка с обезценката на вземанията по предоставени заеми към ТБС Румъния съгласно оповестеното в т. 4.1.

Предвид реализацията на съществените други вземания от 934 хил. лв., отчетени към края на 2023 г. във връзка с дивидент, разпределен от ТБС ЕАД на 30.09.2023 г., успешното събиране на по-голямата част от търговските вземания от дъщерни дружества към края на годината и значителното понижение на Паричните средства, спаднали с (-) 1,191 хил. лв. до само 327 хил. лв. в резултат от финансирането на съществена част от първоначалното плащане по придобиването на 7ИТ и нетните оперативни разходи на Дружеството със собствени средства, Текущите активи отбелязват общо понижение от 85% или (-) 2,850 хил. лв. до само 485 хил. лв.

Във връзка с финансирането на 70% от първоначалното плащане за придобиването на 7ИТ с дългосрочен заем в размер на 7,523 хил. лв., подлежащ на погасяване чрез равни месечни вноски,

формирането на дългосрочни задължения към 7ИТ в размер на 1,367 хил. лв. и отчитането на дългосрочни задължения за бъдещи плащания по сделката в размер на 5,192 хил. лв. съгласно оповестеното в т. 2, както и в резултат от усвояването на значителни средства по овърдрафт лимит от Обединена Българска Банка АД, Дружеството отбелязва многократни увеличения както на Нетекущите (достигнали 11,774 хил. лв. на фона на несъществуващия им размер от 5 хил. лв. към края на 2023 г.), така и на Текущите пасиви (нараснали с 1,919 хил. лв. до 2,517 хил. лв.).

В условията на спадащи парични средства и нарастващи задължения по получени заеми и усвоен овърдрафт, Дружеството приключва годината със значителен нетен финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства) в размер на 6,982 хил. лв.

В отсъствието на дивидентни разпределения към акционерите на Дружеството през изминалата година, измененията в собствения капитал (отбелязал умерено понижаване от 4% или (-) 851 хил. лв. до 22,758 хил. лв.) отразяват основно отчетената от дружеството нетна загуба за периода ((-) 661 хил. лв.) и ефекти от изпълнението на програми и планове за стимулиране на служители на Групата и УС с акции на Дружеството.

Освен формираната 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 (8,721 хил. лв.), отчетеният към 31.12.2024 г. собствен капитал включва други резерви в размер на 287 хил. лв., формирани основно във връзка с горепосочените планове за стимулиране с акции.

Предвид изпреварващото относително нарастване на пасивите спрямо активите, Дружеството отбелязва значително понижаване на балансовата капитализация (съотношение на собствения капитал към общите активи) спрямо отчетеното към 31.12.2023 г. рекордно ниво от 98%, като въпреки това приключва годината с устойчиво съотношение от 61%.

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	1,158	124
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	1,158	124
Лихви (хил. лв.)	Начислени на свързани лица	Начислени от свързани лица
Дъщерни дружества	260	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	260	0
Търговска дейност (хил. лв.)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Дъщерни дружества	145	3
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	145	3
Заеми (главница + лихви) (хил. лв.)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Дъщерни дружества	3,488	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0

Общо	3,488	0
Други (хил. лв.)	Приходи от дивиденди	Вземания от дивиденди
Дъщерни дружества	2,934	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	2,934	0

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.

7. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 03.01.2025 г. Дружеството публикува покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 13.02.2025г. от 10:00 ч. в София-1766, ул. Панорама София № 6, Бизнес център Ричхил. Поканата и съпътстващите материали са достъпни в <http://www.x3news.com/> и на интернет страницата на Дружеството на адрес <https://www.tbs.tech/general-meetings-of-shareholders/>.

30.01.2025 г.
гр. София

Иван Житиянов

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД